

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего
образования
«Тольяттинский государственный университет»

Институт финансов, экономики и управления

(наименование института полностью)

38.04.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Аудит, учет, экономическая безопасность в организациях

(направленность (профиль))

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

на тему: «Совершенствование методики оценки финансового состояния
коммерческих организаций как инструмента обеспечения системы его
экономической безопасности»

Обучающийся

Е.П. Бочкур

(Инициалы Фамилия)

(личная подпись)

Научный
руководитель

канд. экон. наук, доцент Я.С. Митрофанова

(ученая степень (при наличии), ученое звание (при наличии), Инициалы Фамилия)

Тольятти 2023



Росдистант
ВЫСШЕЕ ОБРАЗОВАНИЕ ДИСТАНЦИОННО

Содержание

Введение.....	4
1 Теоретические и методические аспекты управления экономической безопасностью и финансовым состоянием коммерческой организации	11
1.1 Сущность финансового состояния предприятия.....	11
1.2 Финансовое состояние предприятия в системе его экономической безопасности.....	16
1.3 Методики оценки финансового состояния организации как инструмента обеспечения экономической безопасности предприятия	22
2 Анализ финансового состояния исследуемых организаций в системе экономической безопасности.....	44
2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ее конкурентов в нефтяной отрасли	44
2.2 Анализ финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ее конкурентов в нефтяной отрасли с целью выявления рисков экономической безопасности	53
3. Направления улучшения методики финансового состояния организации как инструмента обеспечения его экономической безопасности	67
3.1 Пути совершенствования методики оценки финансового состояния организации как инструмента обеспечения его экономической безопасности	67
3.2 Программа улучшения финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» с целью повышения уровня его экономической безопасности.....	73
Заключение	86
Список используемых источников.....	90
Приложение А Коэффициенты деловой активности, рентабельности, структуры капитала и рыночной активности.....	95
Приложение Б Организационная структура ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»	100

Приложение В Технико-экономическая характеристика ООО «ЛУКОЙЛ-АИК».....	101
Приложение Г Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за 2021 г.	104
Приложение Д Технико-экономическая характеристика ПАО «Сургутнефтегаз».....	107
Приложение Е Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.....	109
Приложение Ж Технико-экономическая характеристика ПАО «НК «Роснефть».....	115
Приложение И Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ПАО НК «Роснефть» за 2021 г.	117
Приложение К Методика расчета и интерпретации сводного коэффициента экономической безопасности предприятия.....	122
Приложение Л Диаграмма Ганта по внедрению системы «1С: ERP – Управление организациями» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»	124
Приложение М Матрица ответственности по внедрению «1С: ERP – Управление организациям» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»	125

Введение

На сегодняшний день предприятия вынуждены вести деятельность в сложных экономических ситуациях, которые проявляются в виде ожесточения конкурентной борьбы в отрасли, воздействии санкций и т.п. На основании этого, предприятия для ведения эффективной деятельности должны реализовывать качественную политику в сфере управления своими ресурсами, а также своевременно оценивать уровень экономической безопасности, который в основном связан с оценкой финансового состояния. Это обусловлено тем, что высокий уровень экономической безопасности предприятия связан с наличием хорошего финансового состояния, которое проявляется в платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия, обеспечивающих экономический рост и развитие предприятия.

Проведение анализа финансового состояния предприятия позволяет определять имеющиеся проблемы и недостатки в управлении, а также определяет факторы, которые повлияли на достигнутые результаты от деятельности. На основании полученных в ходе анализа результатов можно определить мероприятия, которые позволят улучшить финансовое состояние предприятия в дальнейшем. Иными словами, проведение анализа финансового состояния является инструментом управления, который позволяет выявлять проблемы в управлении финансовыми ресурсами и выбирать направления вложения средств и прогнозировать отдельные показатели деятельности.

В ходе проведения анализа финансового состояния предприятия происходит расчет финансовых показателей на основании данных бухгалтерской финансовой отчетности предприятия. Данные показатели могут использоваться в качестве критериев уровня экономической безопасности предприятия. Это обусловлено тем, что в рамках проведения оценки экономической безопасности предприятия проводится расчет показателей, на основании которых можно оценить разные стороны деятельности предприятия и выявить существующие угрозы и риски,

негативно воздействующие на предприятие. При этом можно отметить, что на сегодняшний день существует множество методик проведения анализа финансового состояния, но ни одна из них не является совершенной, что требует проведения пересмотра подходов с учетом новых условий ведения деятельности и потребности в обеспечении экономической безопасности предприятия.

Таким образом, вопросы обеспечения экономической безопасности предприятия являются одними из наиболее актуальных на сегодняшний день, что связано с происходящими глобализационными процессами в экономическом пространстве, которые приводят к возникновению новых угроз и рисков, колебаний на финансовых рынках, а также в отраслях в целом. Такие процессы и изменения приводят к росту потребности в разработке новых подходов к обеспечению экономической безопасности и финансовой устойчивости предприятия.

Актуальность темы исследования работы состоит в том, что современные предприятия вынуждены вести свою деятельность под воздействием разного рода факторов и рисков. На основании воздействия разных рисков руководство компании должно обеспечить в своей компании систему экономической безопасности, нацеленную на противостояние им и минимизацию последствий от их наступления. Система экономической безопасности должна быть сформирована как на крупном предприятии, так и на малом, поскольку всегда есть определенная угроза возникновения нестабильности в деятельности и подрыва финансового положения компании. Оценка экономической безопасности коммерческого предприятия зачастую проводится по показателям, которые легко рассчитать по данным из доступных источников. Такими показателями выступают показатели рентабельности, производительности труда, платежеспособности и т.п.

Объектами исследования в данной работе являются предприятия нефтяной отрасли, такие как ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Сургутнефтегаз».

Предметом исследования выступает методика оценки финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности коммерческих организации нефтяной отрасли.

Целью магистерской диссертации является рассмотрение методических подходов к анализу финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности коммерческих организации нефтяной отрасли, а также разработка направлений по ее улучшению.

В процессе исследования необходимо решить следующие задачи:

- рассмотреть теоретические и методологические аспекты управления финансовым состоянием в рамках обеспечения экономической безопасности предприятия;
- дать организационно-экономическую характеристику предприятиям нефтяной отрасли, в том числе, ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»;
- провести анализ финансовых показателей по данным бухгалтерской отчетности предприятий нефтяной отрасли, а именно ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»;
- провести анализ отраслевых преимуществ и конкурентных особенностей исследуемых организаций;
- совершенствование аналитического инструментария оценки финансового состояния организаций в качестве инструмента обеспечения экономической безопасности;
- разработать направления улучшения финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» как инструмента обеспечения его экономической безопасности.

Проблемам экономической безопасности предприятия посвятили свои исследования многие ученые, результаты которых сохраняют свою научную и практическую значимость до настоящего времени, в частности, В.А. Богомолов, А.К. Моденов, Е.Л. Олейников, А.А. Сергеев, О.А. Грунин и другие. Методы анализа финансового состояния предприятия представлены в

научных трудах В.Э. Черновой, Н.Н. Илышевой, С.И. Крылова, С.В. Камысовской, Н.П. Любушина, Т.В. Федоровой, А.Д. Шеремет и др.

Теоретическая и методическая основа исследования базируется на законодательных и нормативных актах, регулирующих экономическую безопасность и порядок формирования бухгалтерской отчетности, экономической литературе таких авторов как Г.В. Савицкая, А.Д. Шеремет, О.А. Грунин, Е.Л. Олейников, В.А. Богомолов, О.А. Грунин, Ю.И. Сигидова, и др., а также материалах периодической печати, в частности, таких журналов как «Молодой ученый», «Экономический анализ: теория и практика». Также основными источниками информации при проведении анализа являлись отчётные документы и другая внутренняя информация организации-базы практики.

Данная тема обладает достаточно высокой степенью разработанности. Проблемами развития теории и практике оценке финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности посвящены труды зарубежных и отечественных ученых-экономистов: Кормишкиной Л.А., Кузнецовой Е.И., Ореховой Т.Р., Родионовой Л.Н., Савицкой Г.В., Сильвестрова С.Н., Эриашвили Н.Д., Яковлева В.М. и др.

Информационную базу исследования составили специальная литература по обеспечению экономической безопасности предприятия и финансовому анализу, соответствующие методические и проектные материалы, ресурсы глобальной сети Интернет по данной теме, прочие источники деловой литературы.

Также в качестве источников информации, в работе были использованы данные бухгалтерской финансовой отчетности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019 –2021 гг.

Для данного исследования использовались следующие методы: группировка, сравнение, синтез, анализ и обобщение.

Опытно-экспериментальной базой исследования является ООО «ЛУКОЙЛ-АИК».

Научная новизна исследования состоит в совершенствовании аналитического инструментария оценки финансового состояния организаций в качестве инструмента обеспечения экономической безопасности, что позволит объективно оценивать степень финансовой устойчивости организаций, экономически обоснованно прогнозировать структуру баланса.

Теоретическая значимость исследования заключается в возможности широкого применения основных положений, выводов и рекомендаций по развитию методики по оценке финансового состояния организаций в качестве инструмента обеспечения экономической безопасности.

Практическая значимость исследования состоит в том, что разработанные в работе рекомендации позволят повысить уровень экономической безопасности организации, и как следствие, улучшить финансовые результаты, показатели финансового состояния.

Достоверность и обоснованность результатов исследования подтверждается:

- широким использованием экономической специальной и научной литературы, обоснованными финансово-экономическими расчетами, позволившими обеспечить достаточно высокую надежность обобщений, результатов и практических рекомендаций;

- широким использованием реальных данных предприятий на основании бухгалтерской (финансовой отчетности), годовых отчетов и т.п.

Личное участие автора в организации и проведении исследования состоит в проведении сбора и обобщения необходимых материалов, в документации организации, в проведении необходимых расчетов для достижения цели исследования.

Апробация и внедрение результатов работы велись в течении всего исследования:

- нефтеперерабатывающая промышленность России является одной из главных отраслей российской экономики и во многом обеспечивает функционирование других отраслей. На сегодняшний день нефтяная отрасль

находится в тяжелом положении, поскольку с каждым годом запасы ресурсов исчерпываются, а продуктивные горизонты становятся более глубокими, что усложняет условия добычи. При этом нефтеперерабатывающая отрасль в России характеризуется высокой степенью монополизации, недостаточной прозрачностью и несовершенной организационной структурой управления. Переработка нефти и производство нефтепродуктов осуществляется на нефтеперерабатывающих заводах, но многие из них морально «устаревшие» и отстают от Европы по технологическим уровням;

– в нефтеперерабатывающей отрасли в России сложилась монополистическая структура, где на рынке основную долю занимают крупные нефтяные и газовые компании, среди которых ПАО «ЛУКОЙЛ», являющийся одним из учредителей ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», ПАО «НК «Роснефть» и ПАО «Сургутнефтегаз». Отрасль характеризуется своими особенностями, а именно высокими барьерами входа, незаменимостью продукции, низкой зависимостью от поставщиков. Каждая организация имеет свои конкурентные преимущества и слабые стороны.

– проведение комплексной оценки экономической безопасности предприятия является достаточно важным процессом при анализе функционирования и развития. Для проведения данной оценки подбирают определенные показатели, которые позволяют определить перспективы и угрозы ведения деятельности предприятием. Дополнение существующих критериев позволит усовершенствовать комплексную оценку и повысить ее информативность при проведении анализа экономической безопасности.

К научным результатам, выносимым на защиту, относятся:

– выявлены недостатки существующих методик анализа финансового состояния предприятий;

– разработаны предложения по совершенствованию методов анализа финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности организации;

– предложены мероприятия по улучшению экономической безопасности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за счет внедрения системы управления дебиторской задолженностью.

Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, список используемых источников и приложений. В работе 11 приложений, 22 таблиц, 16 формул и 23 рисунка. Список используемой литературы включает 55 наименований. Объем диссертации составляет 125 страниц.

1 Теоретические и методические аспекты управления экономической безопасностью и финансовым состоянием коммерческой организации

1.1 Сущность финансового состояния предприятия

Изучения и анализа финансовых показателей предприятия помогает определить уровень ее экономической безопасности и предполагает выявление таких условий и ситуаций, при которых потенциальные риски перерастают в реальную угрозу для финансовой безопасности предприятия. Финансовое состояние является главным индикатором способности хозяйствующего субъекта противостоять негативным воздействиям, поскольку для стабилизации деятельности и обеспечения платежеспособности необходимы финансовые ресурсы.

Финансовое состояние предприятия является главным критерием надежности, а также позволяет оценить конкурентоспособность и потенциал предприятия в сфере реализации его экономических интересов и интересов его контрагентов [17, с. 94]. На основании этого можно отметить, что финансовая устойчивость предприятия является комплексной характеристикой, которая позволяет сделать вывод об управлении финансовыми ресурсами. Эффективное управление финансовыми ресурсами связано с обеспечением стабильного развития и финансовой безопасности предприятия. Финансовая устойчивость предприятия также выступает его способностью в сфере ведения основных и прочих видов деятельности при наличии воздействия на него разного рода рисков и факторов внешней и внутренней среды. Финансово-устойчивое предприятие обладает хорошими конкурентными преимуществами, является платежеспособным, а также может наращивать свои финансовые результаты и благосостояние собственников [3, с. 8].

Для того, чтобы предприятие было финансово устойчивым, оно должно выполнять определенные условия. Важным условием выступает наличие

платежеспособности, то есть способности своевременно погашать свои обязательства перед контрагентами. Также еще одним условием выступает ведение рентабельной деятельности, которая приносит предприятию прибыль. Для обеспечения платежеспособности и рентабельности у предприятия должно быть достаточно финансовых ресурсов для ведения деятельности, а также для развития предприятия в дальнейшем [7, с. 21].

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наличие у предприятия ресурсов и положительных финансовых результатов позволяет обеспечивать финансовую устойчивость и направлять меры на развитие предприятия. Если у предприятия происходит выполнение производственного и финансового планов, то зачастую у такого предприятия наблюдается хорошее финансовое положение. При спаде производства и сокращении объема продаж происходит повышение уровня затрат и снижение выручки, что оказывает негативное влияние на финансовое состояние [34, с. 109]. Иными словами, достичь хорошего финансового состояния может предприятие, руководство которого эффективно ведет управленческую деятельность, а также принимает эффективные меры реагирования на воздействующие на деятельность предприятия факторы.

На текущем этапе научного онтогенеза в разрезе подхода к дефиниции «финансовое состояние предприятия» отсутствует консолидированное единое мнение в отношении её конечной формулировки. В целях понимания сущности рассматриваемого понятия, проанализируем ряд точек зрения экспертов в данной области.

В научных изысканиях профессора кафедры математического моделирования и экономических процессов, Н.П. Любушкина, под финансовым состоянием рассматривается способность компании производить финансовые операции, направленные на реализацию производственных процессов. Иными словами, финансовое состояние есть такое ресурсное обеспечение предприятия, при котором достигается уровень достаточности для стабильного ведения деятельности и рационального использования

имеющихся ресурсов в целом. Базисом финансового состояния предприятия выступают его кредитоспособность, платежеспособность, а также устойчивость экономического характера [20, с. 310].

В трактатах белорусского профессора экономики, Г.В. Савицкой, говорится несколько об ином видении понятия, проявляющееся через перечень показателей об имущественном состоянии и финансах фирмы, а также временном отрезке, в рамках которого предприятие способно изыскивать собственные средства на финансирование своей деятельности [40, с. 21].

В свой черед Э.А. Маркарьян, говоря о финансовом состоянии предприятия, акцентирует внимание на таком аспекте, как экономическая способность закрытия предприятием своих обязательств перед кредиторами, а также способность вести свою деятельность за счет имеющихся финансовых ресурсов [21, с. 32].

В трудах Балабанова И.Т. указано, что финансовое состояние предприятия является характеристикой его финансовой конкуренции [4, с. 220].

Приверженцы несколько иной позиции, А.И. Ковалева и В.П. Привалов, характеризуют финансовое состояние предприятие непосредственно как единство показателей по наличию и деятельной эффективности предприятия в вопросе использования ресурсного потенциала [14, с. 17].

В трудах Шеремета А.Д. и Негашева Е.В. под финансовым состоянием понимается оптимальное соотношение между активами и пассивами предприятиями, то есть соотношение имущества предприятия и источников финансирования деятельности [43, с. 31].

На основании рассмотренных понятий финансового состояния со стороны разных авторов можно отметить, что в целом под финансовым состоянием следует понимать характеристику финансового положения предприятия, связанное с его конкурентоспособностью, платежеспособностью и кредитоспособностью, а также уровнем

использования финансовых ресурсов и капитала, а также выполнения обязательств перед государством и контрагентами.

На финансовое состояние предприятия оказывают воздействие внешние и внутренние факторы. Данные факторы связаны с изменениями во внешней и внутренней среде предприятия [34, с. 27]. Виды факторов, оказывающие влияние воздействие на финансовое состояние предприятия представлены на рисунке 1.

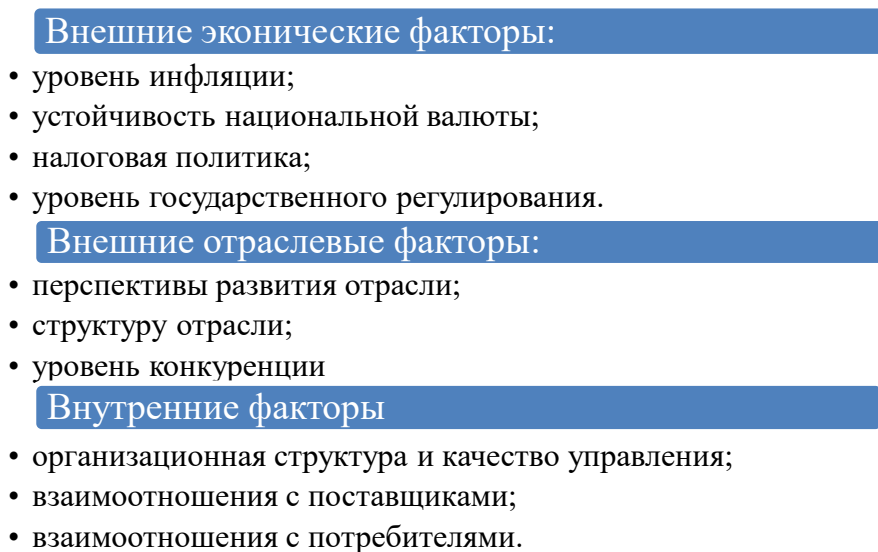


Рисунок 1 – Факторы, оказывающие воздействие на финансовое состояние предприятия

На основании выделенных факторов можно отметить, что анализ финансового состояния бывает внешним и внутренним. Под внешним анализом следует понимать проведение расчетов показателей, на основании которых можно выявить наличие перспективы развития и ведения дальнейшей деятельности предприятием. Внутренний финансовый анализ связан с расчетом показателей, на основании которых можно определить резервы повышения прибыли предприятия, а также повышения эффективности использования ресурсов, повышения уровня финансовой стабильности [9, с. 47].

При этом для обеспечения экономической безопасности предприятие в перспективе должно опираться на данные не только текущего анализа финансового состояния, но и сравнивать показатели с значениями предыдущих периодов, а также составлять прогноз значений на будущее. Цель проведения анализа заключается в получении объективной характеристики финансового состояния предприятия [41, с. 81].

Задачи анализа финансового состояния предприятия основаны на проведении оценки финансового положения и его развития в дальнейшем. На рисунке 2 представлены этапы и задачи анализа финансового состояния предприятия.

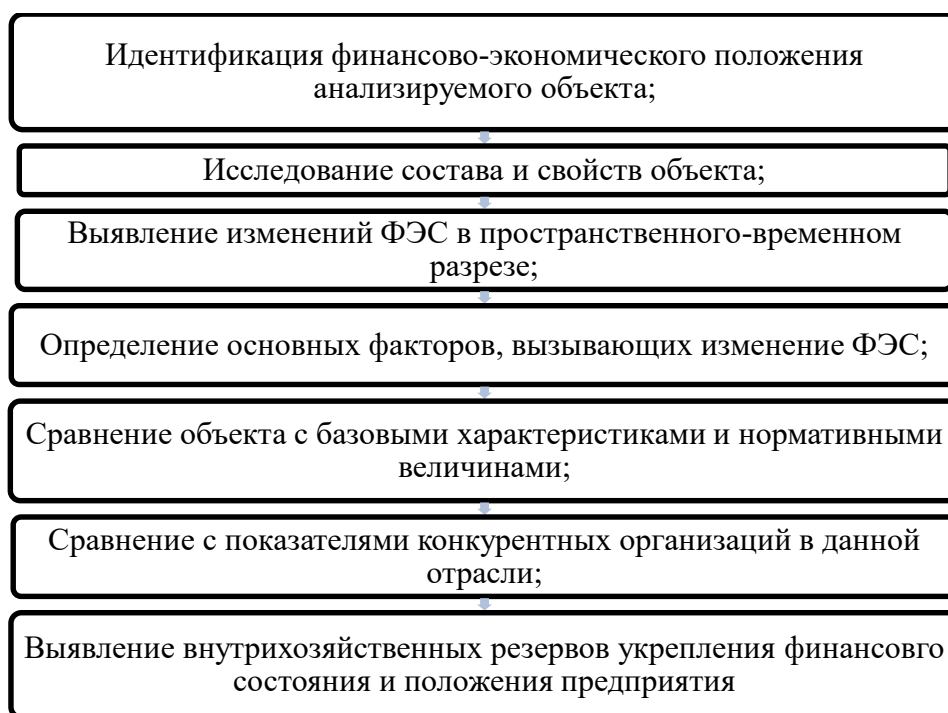


Рисунок 2 –Этапы анализа финансового состояния предприятия и его задачи [35, с. 20]

Таким образом, можно сделать вывод о том, что под финансовым состоянием предприятия следует понимать наличие у предприятия финансовых ресурсов, которых достаточно для ведения деятельности и ее развития. «Финансовое состояние предприятия характеризуется

эффективностью использования финансовых ресурсов, наличием платежеспособности и финансовой устойчивости» [43, с. 35].

Анализ финансового состояния предприятия является важным инструментом управления, поскольку его результаты позволяют сделать вывод о состоянии процессов на предприятии и оценить сложившуюся финансовую ситуацию в целом. Также результаты позволяют выявить резервы, которые имеются у предприятия и могут быть использованы для улучшения деятельности [46, с. 61]. Анализ финансового состояния проводится на основании соблюдения определенной последовательности шагов. Он начинается с определения цели и задачи анализа, составления плана его проведения, а заканчивается разработкой мероприятий на основании полученных результатов.

1.2 Финансовое состояние предприятия в системе его экономической безопасности

На сегодняшний день в Российской Федерации наблюдается сложная экономическая ситуация, связанная с вводимыми санкциями, наличием сложной политической обстановки. На основании этого происходит расширение числа угроз экономической безопасности предприятий, а также государства в целом. Экономическая безопасность предприятий находится в прямой зависимости от состояния экономики государства в целом, а также от сформированной в стране денежно-кредитной политики, налоговой политики и т.п [26, с. 64]. На основании этого развитие и успешное ведение деятельности предприятием основано на постоянном совершенствовании производственных процессов, снижения уровня негативного воздействия на экономическую безопасность предприятия угроз.

Для дальнейшего исследования темы следует определиться с дефинициям «экономическая безопасность». На сегодняшний день

сформировано множество определений данного понятия, рассмотрим некоторые из них.

В трудах Олейникова Е.Л. под «экономической безопасностью» понимается состояние предприятия, при котором оно наиболее эффективно использует имеющиеся у него ресурсы, а также может предотвращать угрозы и обеспечивать стабильное ведение деятельности предприятием в текущее время и в перспективе на будущее» [27, с. 27].

По мнению Грунина О.А., «под экономической безопасностью следует понимать состояние предприятия, при котором он наиболее эффективно использует ресурсы и может противостоять возникающим рискам и угрозам, а также является конкурентоспособным и развивает свою деятельность» [12, с. 37].

В трудах Судоплатова А.П. и Пекарева С.В. под «экономической безопасностью» предприятия понимается состояние, при котором обеспечиваются эффективные правовые, экономические и производственные отношения, а также у предприятия имеются все необходимые для ведения деятельности ресурсы, которые позволяют ему вести стабильную деятельность» [40, с. 36].

Таким образом, на основании представленных определений можно сделать вывод о том, что под экономической безопасностью следует понимать некую характеристику предприятия, которая связана с наличием у него угроз и рисков, с которыми предприятие справляется и продолжает вести деятельность, и развивается в дальнейшем. Также под экономической безопасностью следует понимать миссию предприятия, то есть его цели и результаты деятельности. Реализуя свою деятельность предприятие имеет определенную структуру, а также находится в равновесном и устойчивом состоянии, когда любые вызовы и риски эффективно решаются и предприятие достигает намеченных целей [23, с. 58].

Можно сделать вывод, что дефиниция «экономическая безопасность» напрямую связано с угрозами, рисками, непредвиденными ситуациями и т.п.

Для обеспечения экономической безопасности предприятия руководство должно своевременно выявлять угрозы и реагировать на них [49, с. 204].

На рисунке 3 представлены виды угроз экономической безопасности предприятия.

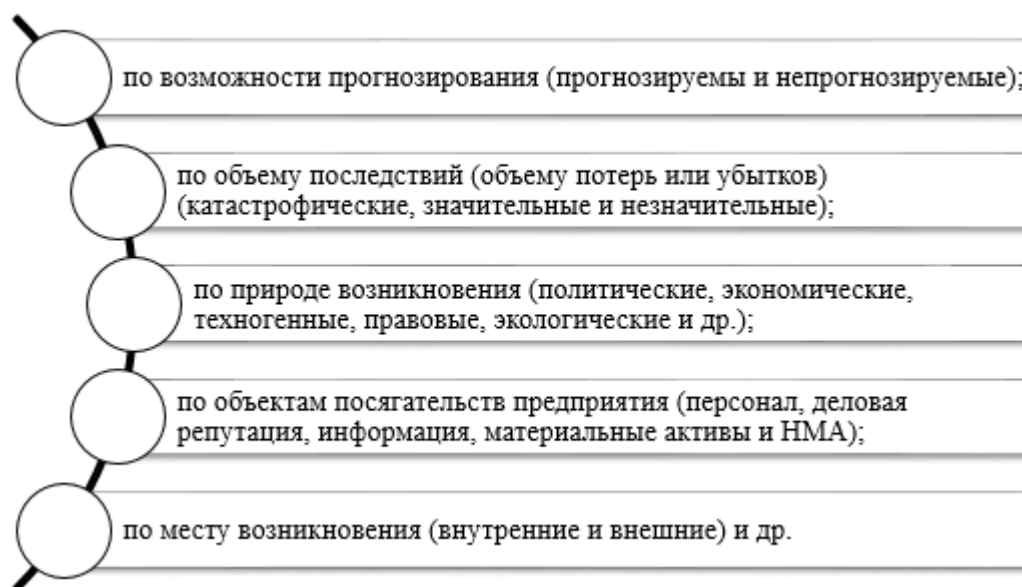


Рисунок 3 - Виды угроз экономической безопасности предприятия [42, с. 8]

Для проведения качественного анализа экономической безопасности предприятия и его деятельности все имеющиеся у предприятия угрозы должны рассматриваться в комплексе. Такой подход актуален на сегодняшний день, поскольку у предприятия существует много разных рисков и угроз, которые могут привести к кризисной ситуации. На основании этого руководство должно направить меры на проведение постоянного мониторинга угроз предприятия, что позволит своевременно их выявить и предотвратить их негативное воздействие на предприятие и его экономическую безопасность.

Таким образом, основной целью экономической безопасности предприятия выступает обеспечение его продолжительного и эффективного функционирования на сегодняшний день и раскрытие его потенциала в будущем.

Функциональными элементами экономической безопасности выступают ее направления, которые связаны с проведением мероприятий по

ее обеспечению у предприятия. На рисунке 4 представлены направления обеспечения экономической безопасности предприятия.



Рисунок 4 - Основные функциональные составляющие экономической безопасности предприятия

Одним из основных элементов экономической безопасности выступает финансовая безопасность, которая должна обеспечиваться на предприятии. Финансовая безопасность связана с наличием у организации высокого уровня платежеспособности, эффективной системы планирования, управлением капитала предприятия в целях повышения рентабельности предприятия и преумножения прибыли [37, с. 57].

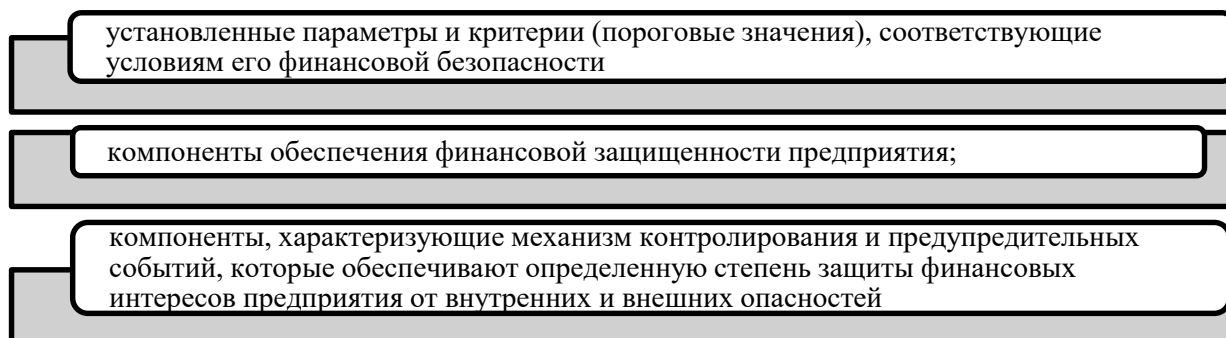


Рисунок 5 – Аспекты финансовой составляющей экономической безопасности [36, с. 98]

В основе системы финансовой безопасности предпринимается принцип целевого использования имеющихся у предприятия финансовых ресурсов, а также обеспечение условий для эффективного их использования и повышения отдачи от вложенных в деятельность средств. Реализация данного принципа основана на формировании системы контроля своевременного применения ресурсов и их целевого использования, а также уровня окупаемости. Схема поддержания финансовой безопасности представлена на рисунке 6.

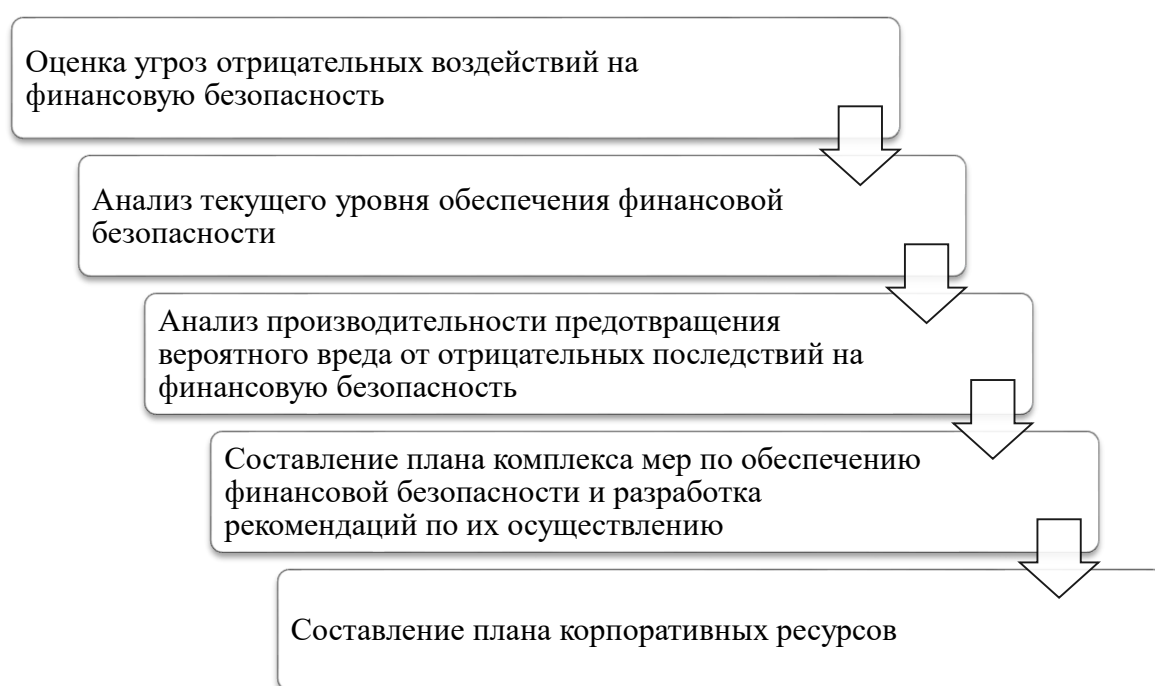


Рисунок 6 - Схема обеспечения финансовой безопасности [47 с. 58]

Таким образом, можно сделать вывод, что финансовая безопасность предприятия является уровнем эффективного использования ресурсов предприятия, которое проявляется в повышении финансовых показателей, рентабельности и прибыли предприятия, а также качества управления капиталом предприятия в целях эффективного ведения деятельности и развития предприятия в целом.

На рисунке 7 представлено место финансовой безопасности в системе экономической безопасности предприятия.



Рисунок 7- Место финансовой устойчивости (состояния) в системе экономической безопасности предприятия

Финансовая безопасность является одной из основных составляющих экономической безопасности, которая обеспечивает устойчивость финансовой системы и предприятий в целом. Она включает в себя ряд мер, направленных на обеспечение финансовой устойчивости, таких как эффективное управление денежными потоками, рациональное использование финансовых ресурсов, минимизация финансовых рисков, обеспечение финансовой прозрачности и т.д. Без финансовой безопасности предприятие может столкнуться с финансовыми проблемами, которые могут привести к банкротству или серьезным экономическим потерям. На основании этого формирование на предприятии хорошего уровня финансовой безопасности основано на обеспечении его устойчивого развития. Такое развитие позволяет реализовывать финансовый механизм на предприятии, в рамках которого оно может адаптироваться к изменениям во внешней и внутренней среде [23, с. 73].

Таким образом, финансовое состояние предприятия тесно связано с уровнем экономической безопасности, поскольку они дополняют друг друга. Финансовая безопасность и экономическая безопасность предприятия являются взаимосвязанными и взаимодополняющими понятиями. Финансовая безопасность отражает финансовую устойчивость предприятия, которая позволяет ему успешно функционировать и развиваться в условиях изменяющейся рыночной среды. Экономическая безопасность, в свою очередь, охватывает не только финансовые аспекты, но и другие аспекты деятельности предприятия, такие как производственная, технологическая, организационная, информационная безопасность и др.

Финансовая устойчивость предприятия напрямую влияет на экономическую безопасность, поскольку позволяет обеспечить его финансовую устойчивость в условиях финансовых рисков и непредвиденных ситуаций. В свою очередь, экономическая безопасность предприятия создает условия для устойчивого развития его финансовой системы, что позволяет обеспечить стабильность финансовых показателей и рост финансового благополучия предприятия. Поэтому обеспечение финансовой и экономической безопасности предприятия является ключевой задачей для его успешной деятельности и долгосрочной устойчивости на рынке.

1.3 Методики оценки финансового состояния организации как инструмента обеспечения экономической безопасности предприятия

При проведении оценочных мероприятий в области экономической безопасности предприятия чаще всего используется методология динамики показателей, отображающих различные грани хозяйственно-финансовой деятельности как основания для выявления потенциальных угроз, способных крайне негативно влиять на производственный цикл предприятия.

Принципиальными чертами оценочно-аналитических мероприятий финансового состояния на текущем этапе выступают системность и унификация. Тем не менее, в научных кругах ведутся жаркие дискуссии по вопросу перечня ключевых минимальных показателей, которые бы полноформатно представляли картину финансового состояния предприятия. Данное связано с высокими организационными рисками при недочете тех или иных показателей лицами, принимающими управленческие решения, что может стать предтечей проблем экономического плана.

Анализ финансовой состояния предприятия представляет процесс, при помощи которого организация и внешние пользователи могут оценить прошлое и текущее положение, а также результаты деятельности экономического субъекта. При этом именно бухгалтерская (финансовая) отчетность выступает одним из главных информационных источников финансового анализа [1, с. 9].

Целью анализа финансового состояния предприятия как инструмента обеспечения экономической безопасности предприятия выступает определение конкретизированных показателей, которые формируют целостное и максимизировано финансово устойчивое представление о деятельности предприятия. Цель такого анализа достигается в результате решения определенного взаимосвязанного набора задач, представленных на рисунке 8.

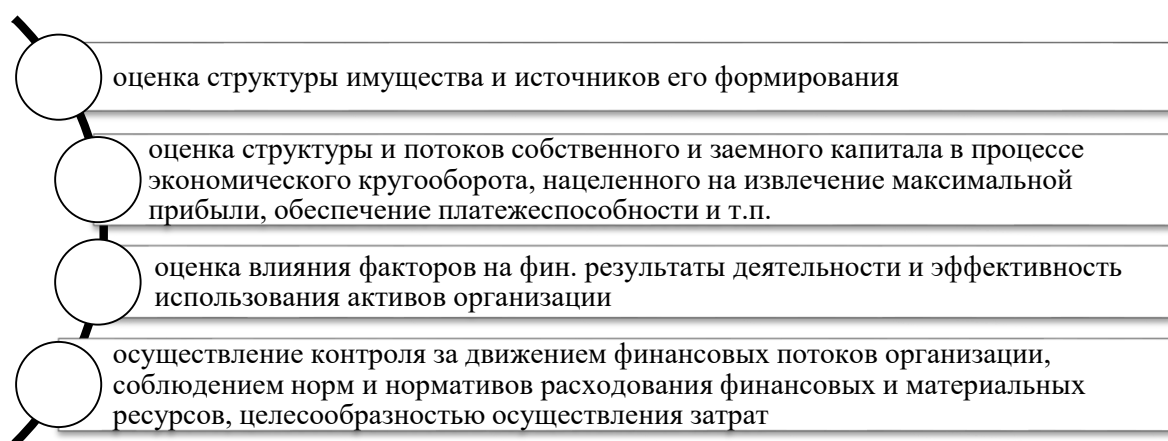


Рисунок 8 – Задачи анализа финансового состояния предприятия [2, с.331].

Таким образом, анализ финансового состояния организации выступает как инструмент, с помощью которого можно выявить проблемы управления финансово-хозяйственной деятельностью и выбрать наиболее подходящие направления инвестирования капитала, дать прогноз отдельных показателей, а также обеспечить экономическую безопасность предприятия [49, с. 38].

При анализе финансового состояния предприятия как инструмента обеспечения экономической безопасности используются общенаучные методы, которые представляют собой инструменты, используемые аналитиком для проведения финансового анализа [29, с. 146]. К стандартным методам анализа финансового состояния относят:

а) горизонтальный – «анализ динамики (темпов прироста/роста) любого показателя» [11, с. 29]. Ключевым инструментом данного метода выступает расчет отклонений в относительных (процентных) и абсолютных (валютных) эквивалентах. Проводить данный вид анализа можно только для тех показателей, которые являются существенными. Если определенная статья занимает очень малую долю и оказывает пренебрежимо малое влияние на итог, то чаще всего ее не включают в анализ;

б) вертикальный анализ «позволяет определить структуру основных элементов активов и пассивов организации, влияние отдельных факторов на финансовый результат, показатели ликвидности» [28, с. 18]. В финансовой отчетности чаще всего анализируют:

- 1) структуру активов и пассивов баланса,
- 2) структуру выручки от продаж (в географическом, сегментном и в других разрезах),
- 3) структуру себестоимости продукции, валовых расходов (в разрезе экономических элементов, видов издержек, в функциональном разрезе (себестоимость, управленческие, коммерческие расходы) и др.);

в) коэффициентный – аналитика проводится с помощью коэффициентов финансового содержания.

Рассмотрим группы финансовых коэффициентов и их назначение:

- сравнительные коэффициенты используются для сопоставления финансовых показателей предприятия с плановыми, нормативными, конкурирующими компаниями и отраслевыми показателями. Они помогают определить насколько хорошо предприятие выполняет свои цели и задачи по сравнению с другими компаниями;
- трендовые коэффициенты используются для анализа изменения финансовых параметров за длительный период времени (обычно более 3 лет) с прогнозированием последующих изменений на основе данных прошлого и настоящего периода. Они помогают определить долгосрочную тенденцию развития предприятия;
- факторные коэффициенты используются для оценки влияния различных факторов на финансовые показатели предприятия, например, себестоимость продукции. Они помогают выявить важные факторы, определить тесноту связи между факторами и показателями, а также оценить статистическую значимость этих связей;
- технические коэффициенты используются для анализа поведения цены на финансовые инструменты (например, акции или облигации) с помощью графиков. Они помогают определить, насколько хорошо предприятие управляет своими инвестиционными портфелями и принимает решения на основе анализа финансовых данных [28, с. 35].

Стоит уделить особое внимание коэффициентному методу анализа, так как финансовые коэффициенты рассчитываются именно на основе данных финансовой отчетности и являются составной частью ее анализа.

Финансовые коэффициенты подразделяются на следующие группы:

- коэффициенты ликвидности — показывают, насколько легко предприятие может погасить текущие обязательства при помощи своих оборотных активов. К этой группе коэффициентов относятся, например, коэффициент текущей ликвидности и быстрый (кислотный) коэффициент;

- коэффициенты деловой активности – показывают, насколько эффективно предприятие использует свои ресурсы. «К этой группе коэффициентов относятся, например, коэффициент оборачиваемости запасов, коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности и коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности» [5, с. 68];

- коэффициенты рентабельности – показывают, какую прибыль компания получает на каждый рубль вложенных в нее средств. К этой группе коэффициентов относятся, например, коэффициент рентабельности продаж (ROS), коэффициент рентабельности активов (ROA) и коэффициент рентабельности собственного капитала (ROE);

- коэффициенты структуры капитала – показывают, какие доли в структуре капитала компании занимают ее собственные и заемные средства. К этой группе коэффициентов относятся, например, коэффициент финансовой независимости и коэффициент долга к общему капиталу;

- показатели рыночной активности – показывают, как оценивают деятельность компании инвесторы на фондовом рынке. К этой группе коэффициентов относятся, например, коэффициент цены/прибыли и коэффициент цены/балансовой стоимости акций.

Каждая группа коэффициентов имеет свои особенности и применяется для определенных целей. Комбинация различных групп коэффициентов позволяет получить комплексную оценку финансового состояния предприятия [13, с. 276].

Аналитика балансовой ликвидности и оборотных активов в условиях рыночной экономики выступает индикатором стабильности предприятия в отношении расчета по имеющимся обязательствам. К средствам, находящимся на балансе компании, можно отнести как активы, так и пассивы. Активы – это собственные средства компании, а пассивы – заемные средства, в том числе кредиты, задолженности перед поставщиками, налоги и т.д. Ликвидность отражает способность компании погасить текущие обязательства в срок. Чем выше ликвидность, тем выше готовность компании

к неожиданным расходам и тем меньше риски невыполнения обязательств. При анализе ликвидности баланса сравнивают средства по активу, сгруппированные по степени их ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения.

На рисунке 9 приведена классификация активов и пассивов по степени их ликвидности. Самыми ликвидными активами являются денежные средства и эквиваленты денежных средств, такие как банковские депозиты и ценные бумаги с высокой ликвидностью. На следующем уровне ликвидности находятся запасы товаров и незавершенное производство, которые могут быть быстро проданы за денежные средства. Затем следуют дебиторская задолженность и прочие текущие активы, которые могут быть реализованы в течение года. Наконец, наименее ликвидными активами являются основные средства и нематериальные активы.

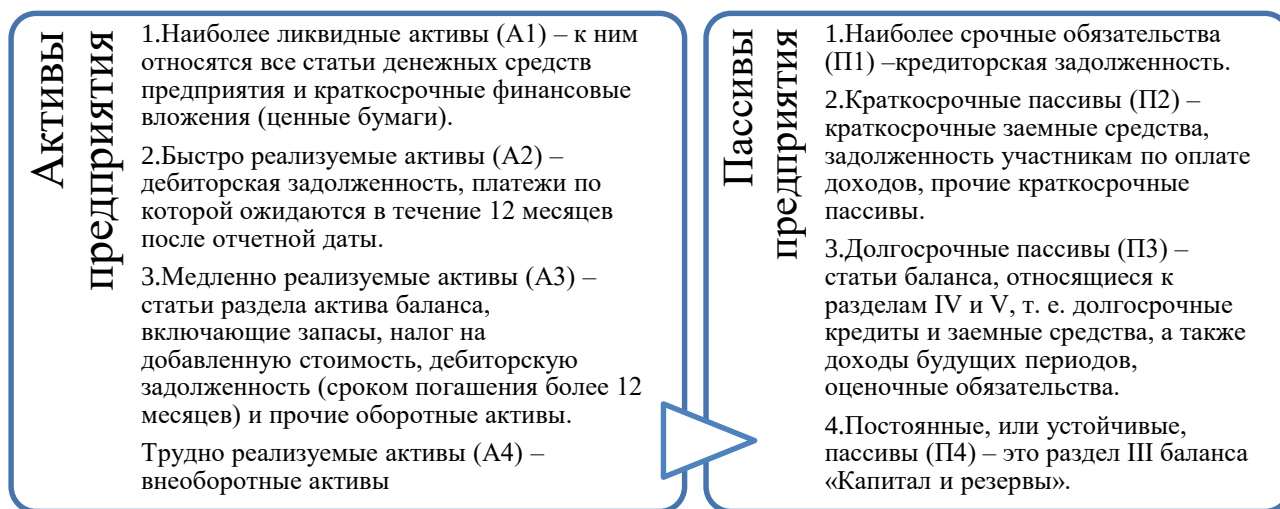


Рисунок 9 – Классификация активов и пассивов в рамках проведения анализа ликвидности баланса предприятия [5, с.28]

Пассивы также могут быть классифицированы по срокам погашения. Наиболее ликвидными являются краткосрочные обязательства, такие как задолженности перед поставщиками и налоги. Далее идут долгосрочные обязательства, такие как кредиты и займы. Наконец, собственный капитал

является самым долгосрочным и наименее ликвидным источником финансирования.

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву. Баланс считается абсолютно ликвидным, если имеют место соотношения, представленные в модели (1).

$$\left\{ \begin{array}{l} A1 \geq П1 \\ A2 \geq П2 \\ A3 \geq П3 \\ A4 \leq П4 , \end{array} \right. \quad (1)$$

где А1 – наиболее ликвидные активы;

А2 – быстро реализуемые активы;

А3 – медленно реализуемые активы;

А4 – трудно реализуемые активы;

П1 – наиболее срочные обязательства;

П2 – краткосрочные пассивы;

П3 – долгосрочные пассивы;

П4 – постоянные пассивы.

В случае, когда одно или несколько неравенств системы имеют противоположный оптимальному варианту знак, то ликвидность баланса в большей или меньшей степени отличается от абсолютной. При этом менее ликвидные активы не могут заместить более ликвидные [18, с. 68].

Сопоставление ликвидных средств и обязательств позволяет вычислить коэффициенты ликвидности, которые представлены в таблице 1.

Основные коэффициенты, отражающие деловую активность предприятия, рентабельность, структуру капитала представлены в Приложении А.

Таблица 1– Коэффициенты ликвидности

Название	Формула	Экономическое содержание
Коэффициент текущей ликвидности	$КТЛ = \frac{\text{Активы текущие}}{\text{Пассивы текущие}}$	Показывает, насколько обеспечены текущие обязательства компании её текущими активами.
Коэффициент быстрой ликвидности	$КБЛ = \frac{\text{Активы текущие} - \text{Запасы}}{\text{Пассивы текущие}}$	Показывает, насколько быстро компания может погасить текущие обязательства, используя наиболее ликвидные текущие активы, за вычетом запасов.
Коэффициент абсолютной ликвидности	$КАЛ = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Пассивы текущие}}$	Показывает, насколько обеспечены текущие обязательства компании её денежными средствами.
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	$КОС = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$	Показывает, какая доля краткосрочных обязательств может быть погашена за счёт собственных оборотных средств компании.

Таблица представляет различные коэффициенты ликвидности, которые используются для оценки способности компании погасить свои текущие обязательства с помощью своих оборотных активов.

Наиболее распространенными являются коэффициенты текущей ликвидности и быстрой ликвидности, которые измеряют, насколько общая сумма текущих активов компании может быть использована для покрытия ее текущих обязательств.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, насколько компания может быстро покрыть свои обязательства, используя наиболее ликвидные активы, такие как денежные средства и краткосрочные ценные бумаги.

Коэффициент оборачиваемости запасов характеризует скорость оборачиваемости запасов компании и может использоваться для определения эффективности управления запасами.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности показывает, как быстро компания получает платежи от своих клиентов и может использоваться для определения эффективности управления кредитами и дебиторской задолженностью.

И, наконец, коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности характеризует скорость выплат компанией своих кредиторам и может использоваться для определения эффективности управления кредиторской задолженностью.

В целом, коэффициенты ликвидности являются важными инструментами для анализа финансового состояния компании и позволяют определить, насколько она может быть способна выполнять свои текущие обязательства.

Финансовая устойчивость является крайне важным параметром для любого предприятия. Она обеспечивает возможность устойчивого развития компании, снижает вероятность банкротства и позволяет удерживать конкурентные позиции на рынке. Для обеспечения финансовой устойчивости необходимо постоянно следить за финансовым состоянием компании, регулярно проводить анализ финансовых показателей и принимать оперативные меры по устранению выявленных проблем [8, с. 11].

Анализ финансовой устойчивости позволяет определить возможности предприятия для привлечения внешних источников финансирования и оценить его рискованность для инвесторов и кредиторов. Например, при высокой долговой нагрузке организации, ее финансовая устойчивость может быть угрожена возможностью невозврата кредитов и обязательств перед кредиторами, что повышает риск инвесторов и может привести к обвалу котировок на фондовом рынке.

Также анализ финансовой устойчивости помогает управляющим и инвесторам оценить финансовое состояние организации на текущий момент и определить ее долгосрочные перспективы развития. Например, высокий уровень собственных средств организации может говорить о ее финансовой устойчивости и долгосрочных перспективах роста, в то время как низкий уровень собственных средств может указывать на недостаточность капитализации и возможность рискованных инвестиций.

В целом, анализ финансовой устойчивости является важным инструментом для принятия решений по управлению и инвестированию в организацию, поскольку позволяет оценить ее финансовую состоятельность, риски и перспективы развития.

Абсолютными показателями финансовой устойчивости являются «показатели, характеризующие степень обеспеченности запасов источниками их формирования» [22, с. 274]. Для характеристики источников формирования запасов определяют три основных показателя:

– наличие собственных оборотных средств (СОС), как разница между собственным капиталом (СК) и внеоборотными активами (ВА) формула (2). Этот показатель позволяет определить, в какой степени организация обеспечена своими собственными оборотными средствами, то есть финансовыми ресурсами, необходимыми для обеспечения текущей деятельности. Чем выше этот показатель, тем более устойчивым финансовым положением обладает предприятие. Однако следует учитывать, что слишком высокое значение СОС может свидетельствовать о недостаточной инвестиционной активности предприятия и неэффективном использовании своих средств.

$$\text{СОС} = \text{СК} - \text{ВА} \quad (2)$$

где СОС – собственные оборотные средства;

СК – собственный капитал;

ВА – внеоборотные активы.

– наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (СД), определяемое путем увеличения предыдущего показателя на сумму долгосрочных обязательств (ДО) формула (3):

$$\text{СД} = \text{СОС} + \text{ДО}, \quad (3)$$

где СД - наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов;

ДО – долгосрочные обязательства.

– общая величина основных источников формирования запасов (ОИ), определяемая путем увеличения предыдущего показателя на сумму краткосрочных заемных средств (КЗС) формула (4):

$$\text{ОИ} = \text{СД} + \text{КЗС}, \quad (4)$$

где, СИ - общая величина основных источников формирования запасов;
КЗС – краткосрочные заемные средства.

Вышеприведенным показателям соответствуют три показателя обеспеченности запасов источниками их формирования:

– излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (ΔCOC) формула (5):

$$\Delta \text{COC} = \text{COC} - \text{З}, \quad (5)$$

где З – запасы

– излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников формирования запасов ($\Delta \text{СД}$) формула (6):

$$\Delta \text{СД} = \text{СД} - \text{З} \quad (6)$$

– излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов ($\Delta \text{ОИ}$) формула (7):

$$\Delta \text{ОИ} = \text{ОИ} - \text{З} \quad (7)$$

Вычисление трех показателей обеспеченности запасов источниками их

формирования «позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости» [22, с. 311].

Возможно выделение четырех типов финансовой устойчивости:

- абсолютная устойчивость финансового состояния, которая является редким типом финансовой устойчивости. Она «характеризуется наличием достаточного количества собственных оборотных средств, что обеспечивает организации возможность бесперебойного функционирования и развития без необходимости в привлечении внешних источников финансирования» [13, с. 308].

- нормальная устойчивость финансового состояния предприятия, которая гарантирует его платежеспособность. Она «характеризуется сбалансированным соотношением между оборотными активами и источниками их формирования, что позволяет организации своевременно выполнять свои финансовые обязательства» [13, с. 311].

- неустойчивое финансовое состояние, которое «характеризуется нарушением платежеспособности, но сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения источников собственных средств и увеличения собственных оборотных средств» [13, с. 315].

- кризисное финансовое состояние, при котором организация находится на грани банкротства. В этом случае денежные средства, краткосрочные ценные бумаги и дебиторская задолженность организации не покрывают даже ее кредиторской задолженности и просроченных ссуд.

Существуют две методики определения типа устойчивости.

По первой методике рассмотренные выше показатели сравниваются с нулем и таким образом определяется трехкомпонентный показатель $S(x)$: $S = \{S(\Delta \text{ СОС}), S(\Delta \text{ СД}), S(\Delta \text{ ОИ})\}$, где функция определяется следующим образом: $S(x) = 1$, если $x \geq 0$ и $S(x) = 0$, если $x \leq 0$.

В связи с этим выделяют следующие типы устойчивости:

- абсолютная устойчивость, если $S(x) = (1, 1, 1)$,
- нормальная устойчивость, если $S(x) = (0, 1, 1)$,

- неустойчивое финансовое состояние, если $S(x) = (0, 0, 1)$,
- кризисное финансовое состояние, если $S(x) = (0, 0, 0)$ [19, с. 315].

По второй методике сравниваются запасы и определяются типы, представленные на рисунке 10.

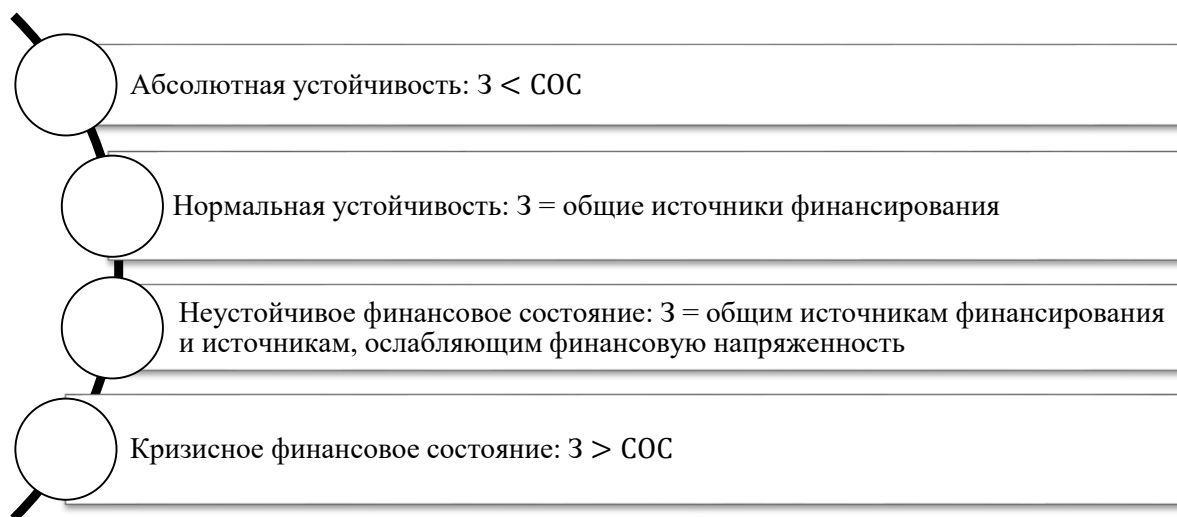


Рисунок 10 – Типы финансовой устойчивости предприятия [13, с.320]

В данной ситуации важно заметить тот факт, что устойчивость финансового состояния может быть восстановлена благодаря снижению уровня запасов предприятия и его затрат в период кризисной ситуации.

При оценивании финансового состояния компании зачастую используют показатели относительные, а точнее, коэффициентные, важнейшим из которых является коэффициент обеспеченности собственными средствами формула (8):

$$K_{\text{осс}} = (СК - ВА) / ОА \quad (8)$$

где ОА – оборотные активы (итог второго раздела актива).

Этот показатель «характеризует степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости» [15, с. 71]. К его разработке привлекались специалисты федерального управления по банкротству, и в нормальном состоянии он

должен быть не ниже 0,1.

Существует также коэффициент обеспеченности материальных ресурсов собственными средствами (Комз), который отображает насколько предприятия способно удовлетворить свои материальные запасы с помощью имеющихся собственных средств формула (9):

$$\text{Комз} = (\text{СК} - \text{ВА}) / 3 \quad (9)$$

При его расчете, рациональным ограничением выступает показатель более или равный от 0,6 до 0,8.

Другим, довольно ключевым показателем выступает коэффициент маневренности (Км) формула (10):

$$\text{Км} = (\text{СК} - \text{ВА}) / \text{СК} \quad (10)$$

Он показывает, какая часть собственных средств организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. Условно нормальным значением данного показателя считается $\text{Км} \geq 0,5$ [48, с.90].

Одной из важнейших характеристик финансового состояния предприятия, ее независимости от заемных источников средств является коэффициент автономии (Ка) формула (11):

$$\text{Ка} = \text{СК} / \text{В} \quad (11)$$

Задачей применения коэффициента автономии выступает задача выразить долю собственного капитала компании в общей консолидированной сумме всех имеющихся источников финансирования, нормальное значение которого - 0,5. Подобный показатель говорит об организации как о стабильном предприятии, способном из собственных средств покрыть все свои обязательства. Подобное выполнение ограничения позитивно сказывается на

рейтинге компании среди кредиторов. При этом рост данного показателя лишь повышает доверие к возможностям компании, дает понять о её независимости, снижения финансовых рисков в будущем [15, с. 85].

Данный коэффициент взаимодействует с коэффициентом задолженности или финансового риска формула (12):

$$K_{з/с} = (ДО + КЗС) / СК \quad (12)$$

Этот коэффициент «определяет долю заемных средств в собственных средствах» [6, с. 37]. Рост показателя в динамике свидетельствует об усилении зависимости организации от внешних инвесторов и кредиторов, т.е. о некотором снижении финансовой устойчивости, и наоборот. Нормальное ограничение для коэффициента соотношения заемных и собственных средств: $K_{з/с} \leq 1$.

Коэффициент финансовой напряженности ($K_{фн}$) характеризует долю долгосрочных и краткосрочных займов в валюте баланса формула (13):

$$K_{фн} = (ДО + КЗС) / В \quad (13)$$

Если доля заемных средств в валюте баланса снижается, то отмечается «существование тенденции укрепления финансовой устойчивости организации, что делает ее более привлекательной для партнеров» [2, с. 245].

Коэффициент финансовой устойчивости ($K_{фу}$) характеризует долю долгосрочных источников финансирования (собственный капитал и долгосрочные обязательства) в валюте баланса формула (14):

$$K_{фу} = (СК + ДО) / В \quad (14)$$

Нормальное значение этого показателя индивидуально. Необходимо отметить, что долгосрочные заемные средства возможно приравнять к

собственному капиталу организации, поскольку их цели и режим использования схожи [6, с. 46].

В связи со сложностями, возникающими при общей оценке финансовой устойчивости организаций, такими как множественность показателей, различия в их оценки, многие отечественные и зарубежные аналитики рекомендуют производить рейтинговую оценку финансовой устойчивости.

Оценка финансового состояния торговой организации на рейтинговой основе есть механизм сравнительного анализа как внутри хозяйства, так и меж хозяйствующими субъектами с последующим оцениванием инвестиционной привлекательности.

В ходе определения подобного рейтингового положения важнейшими обстоятельствами выступают разнородные аспекты, такие как корректный выбор системы показателей, разработанность методологии их расчета, качественных характеристики информационной базы исчисления и алгоритмизация рейтинговой структуры, как количественного индикатора, позволяющего производить выборки организаций бизнес-сектора [2, с.315].

В процессе аналитики финансовой отчетности предприятия, можно проследить этапы разработки системы рейтинговой оценки финансового состояния. К таковым относятся:

- выборка и обоснование совокупностей показателей;
- составление нормативно-правового фундамента по каждому показателю;
- алгоритмизация итоговой рейтинговой оценки финансового состояния.

В отношении наиболее значимых показателей чаще всего выделяются экспертами оценка устойчивого финансирования, имущественных мощностей, ликвидности и платежеспособности, рациональности и комплексности ресурсных затрат.

В таблице 2 приведен отбор финансовых коэффициентов для проведения оценки рейтингового финансового состояния предприятия согласно различным классам надежности.

Таблица 2 – Распределение финансовых коэффициентов по классам надежности

Финансовый коэффициент	Значения по классам надежности		
	Первый (3 балла)	Второй (2балла)	Третий (1 балл)
1. Доля оборотных активов в имуществе	> 0,35	0,20-0,35	< 0,20
2. Доля денежных средств и краткосрочных финансовых вложений в оборотных активах	> 0,20	0,12-0,20	< 0,12
3. Коэффициент текущей ликвидности	> 3	2,0-3,0	< 2,0
4. Коэффициент быстрой ликвидности	> 0,8	0,7—0,8	< 0,8
5. Коэффициент абсолютной ликвидности	> 0,3	0,2-0,3	< 0,2
6. Коэффициент финансовой независимости	> 0,6	0,5-0,6	< 0,5
7. Коэффициент структуры заемного капитала	> 0,7	0,5-0,7	<0,5
8. Коэффициент устойчивости экономического роста (за год)	> 0,18	0,11-0,18	< 0,11
9. Рентабельность инвестированного капитала	>0,13	0,10-0,13	< 0,10
10. Коэффициент оборачиваемости инвестированного капитала (раз в год)	> 3,0	1,0-3,0	< 1,0
11. Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (раз в год)	> 6,0	0,4 – 0,6	< 4,0
12. Норма прибыли	> 0,25	0,10-0,25	< 0,10

Для каждого предприятия расчет по данной системе оценивания довольно прост: рейтинг тем выше, чем больше сумма полученных баллов по всем табличным показателям. При этом по итогам оценки устойчивости промышленных предприятий как среднего, так и крупного масштаба, выделяют 4 рейтинговых группы, которые представлены на рисунке 11.

Подобная методика на базисе данных бухгалтерской отчетности может служить одним из инструментов анализа инвестиционной привлекательности для средних и крупных промышленных предприятий [2, с. 324].

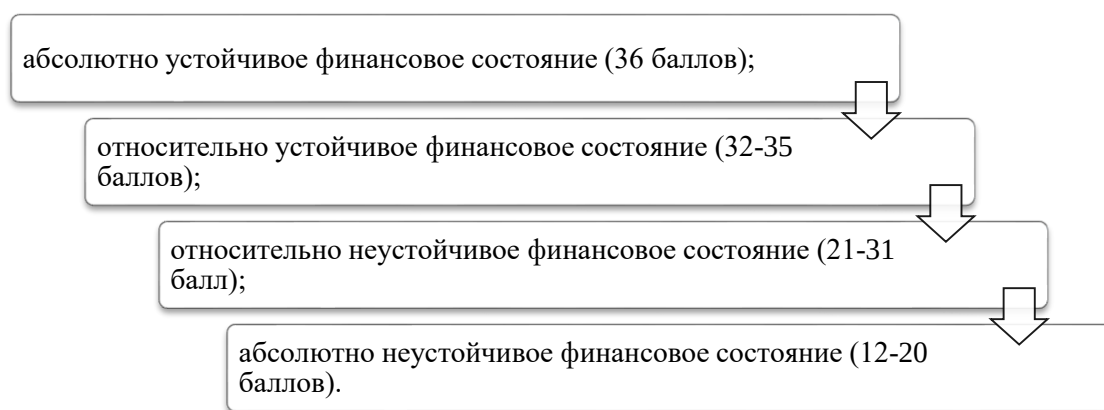


Рисунок 11 – Типы финансового состояния предприятия на основании рейтинговой оценки

При этом имеются интегральные показатели оценки рейтингового состояния, одним из которых является экономико-статистическая модель предсказания возможности банкротства - «альтмановская» пятифакторная модель (Э. Альтмана) формула (15):

$$Z = k_1 \times 1.2 + k_2 \times 1.4 + k_3 \times 3.3 + k_4 \times 0.6 + k_5 \times 1, \quad (15)$$

где Z - показатель, характеризующий вероятность банкротства предприятия;

k_1 – коэффициент платежеспособности;

k_2 – коэффициент финансовой устойчивости;

k_3 – коэффициент эффективности использования активов;

k_4 – коэффициент финансовой устойчивости;

k_5 – коэффициент интенсивности использования активов;

1,2; 1,4 – коэффициенты при показателях оценки финансового состояния, выражающие степень их влияния на вероятность банкротства субъекта.

Фактическое значение Z определяет четыре состояния организации по степени вероятности банкротства:

- $Z < 1.8$ – «очень высокая вероятность банкротства»;

- $Z = 1,8-2,7$ – «высокая вероятность банкротства»;
- $Z = 2,71-2,9$ – «возможно банкротство»;
- $Z > 2,9$ – «вероятность банкротства мала, предприятие характеризуется достаточно устойчивым финансовым состоянием» [13, с. 385].

Прогнозируемая точность получаемого результата определялась очень высоко: до 95%, если событие наступит через годичный период, и до 83% - если через 2 года. Тем не менее, для российских предприятий данная модель и её применение оказались необъективными: она была построена для предприятий, осуществляющих свою деятельность исключительно в условиях развитой рыночной экономики, кроме того, стоимость обыкновенных и привилегированных акций на рынке можно полноценно определить только в том случае, если они котируются на фондовых биржах.

В связи с данным, плеяда отечественных экономистов, - Л. И. Маслов и Д.Ф. Чангли, - адаптировали представленную модель под отечественные экономические реалии формула (16):

$$Z = \frac{\text{СОК}}{\sum A} \times 1,2 + \frac{\text{ПДН}}{\sum A} \times 3,3 + \frac{\text{НВ}}{\sum A} + \frac{\text{СК}}{\sum A}, \quad (16)$$

где СОК – собственный оборотный капитал;

ПДН – прибыль до налогообложения;

НВ – нетто-выручка от продаж;

СК – собственный капитал;

$\sum A$ – сумма всех активов (валюта баланса).

Горизонт прогнозирования в данной модели — от 6 месяцев до одного года. Применение модели помогает «достаточно объективно оценить финансовое состояние предприятия» [50, с.71].

Метод интегральной оценки Д. Дюрана является комплексным подходом к оценке финансового состояния предприятия, который позволяет объединить множество финансовых показателей в единую оценку.

Метод состоит из следующих этапов:

- определение основных блоков финансовых показателей, таких как платежеспособность, рентабельность, ликвидность, инвестиционная привлекательность и т.д.
- оценка каждого блока показателей по шкале от 0 до 10 баллов, где 0 – самый низкий уровень, а 10 – самый высокий.
- определение весовых коэффициентов для каждого блока показателей, которые отражают их важность для оценки финансового состояния предприятия.
- расчет интегрального показателя.
- анализ полученного интегрального показателя и его сопоставление с пороговыми значениями, которые позволяют классифицировать финансовое состояние предприятия на несколько уровней (от очень низкого до очень высокого).

Метод Д. Дюрана позволяет получить более полную картину финансового состояния предприятия, учитывая множество факторов, которые могут влиять на его устойчивость и перспективы развития. Данный подход состоит из нескольких блоков оценки финансового состояния предприятия, представленных на рисунке 12.

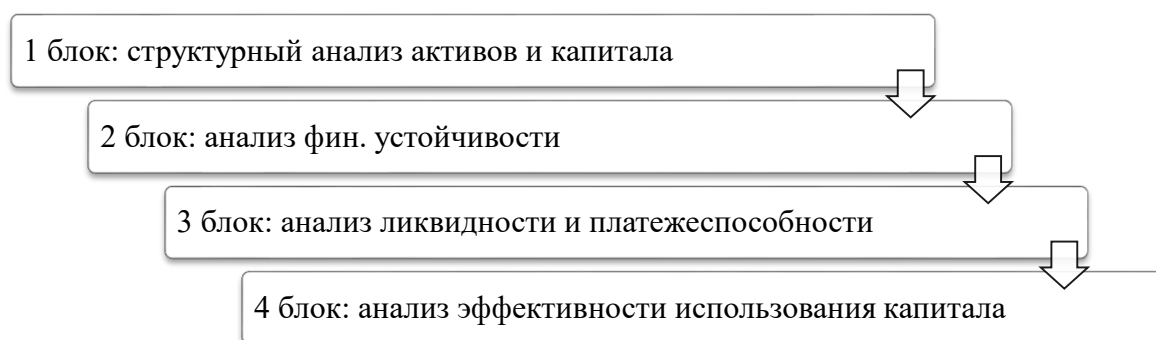


Рисунок 12 – Блоки оценки финансового состояния предприятия

Далее рассчитанные показатели группируются на классы, по балльной оценке, с помощью которой многокритериальная оценка сводится к

однокритериальной. Группировка на классы по уровню платежеспособности представлена в таблице 3

Таблица 3 – Группировка предприятий на классы

Показатель	1 класс	2 класс	3 класс	4 класс	5 класс
Рентабельность собственного капитала	50 баллов, если 30% и выше	49,9-35 баллов, если 29,9%-20%	34,9-20 баллов, если 19,9-10%	19,5-5 баллов, если 9,9%-1%	0 баллов, если менее 1%
Коэффициент текущей ликвидности	30 баллов, если 2 и выше	29,9-20 баллов, если 1,99-1,7	19,9-10 баллов, если 1,39-1,1	9,9-1 баллов, если 1,39-1,1	0 баллов, если 1 и меньше
Коэффициент финансовой независимости	20 баллов, если 0,7 или 70% и выше	9,9-10 баллов, если 0,69-0,45	9,9-5 баллов, если 0,44-0,3	5-1 баллов, если 0,29-0,2	0 баллов, если 0,2 и меньше
Границы классов	100 баллов и выше	99-65 баллов	64-35 баллов	34-6 баллов	0 баллов

Применение данного подхода позволяет отразить обобщающие оценки различных хозяйствующих субъектов, сравнить их аналитически с учетом результативности финансирования и прогнозируемой деятельности. Однако, ключевым аспектом является то, что данный интегральный показатель представляет собой эффективный инструмент для сопоставления финансово-хозяйственной деятельности отдельных компаний. Универсальность и многокомпонентность данного показателя являются его важными и решающими характеристиками для успешного применения данного метода. Приведем характеристику каждого класса группировки предприятий на рисунке 13.

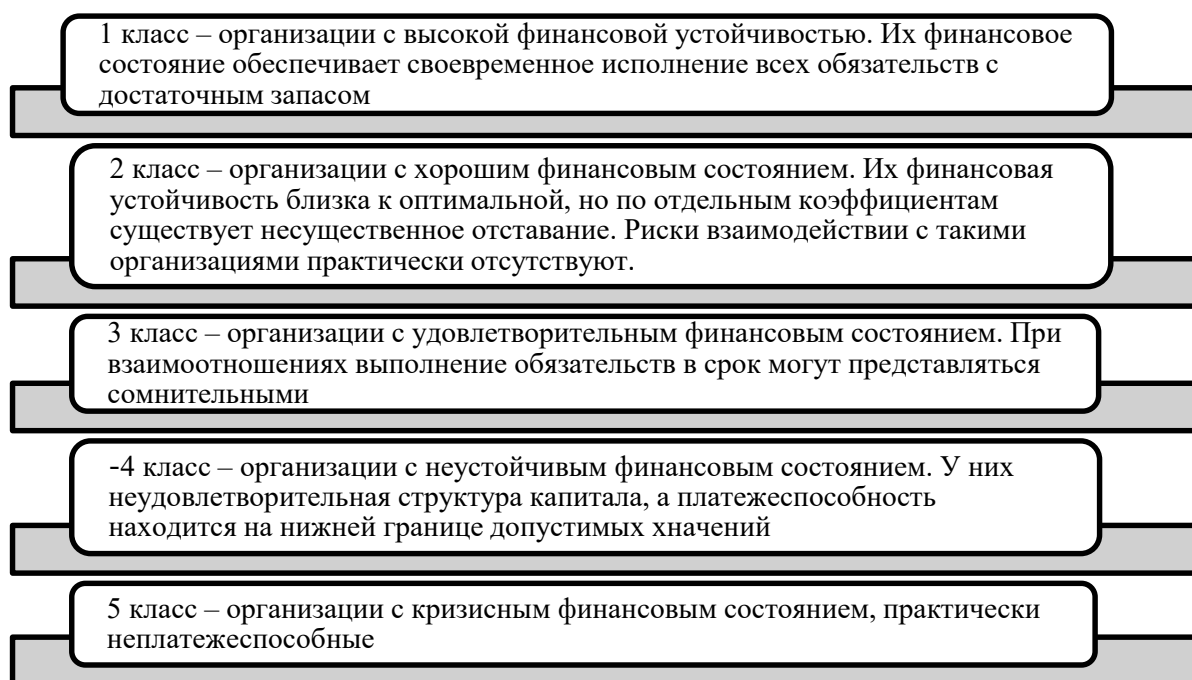


Рисунок 13 – Классы предприятий по рейтинговому анализу финансового состояния

Таким образом, можно сказать, что использование различных методик анализа позволяет сформировать мнение об общем финансовом состоянии компании на текущий момент, а коэффициентный анализ может стать основой для прогнозирования, что обеспечит эффективность управления и позволит оценить уровень экономической безопасности предприятия.

2 Анализ финансового состояния исследуемых организаций в системе экономической безопасности

2.1 Организационно-экономическая характеристика деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ее конкурентов в нефтяной отрасли

Согласно положениям устава общество с ограниченной ответственностью «ЛУКОЙЛ-АИК», в дальнейшем именуемое «Общество», является коммерческой организацией, созданной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и зарегистрированной Российским агентством международного сотрудничества и развития 6 декабря 1993 года, регистрационный номер Р-2217.16. Общество также является юридическим лицом и может осуществлять свою деятельность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и Уставом предприятия.

Общество «ЛУКОЙЛ-АИК» входит в группу компаний ОАО «ЛУКОЙЛ». Данное предприятие создано «ЛУКОЙЛ - Западная Сибирь» совместно с израильской фирмой «ЛУКОЙЛ - Израиль Лимитед» для разработки Когалымских месторождений нефти и газа в Западной Сибири.

Общество имеет в собственности основные и оборотные средства, а также иное имущество, учитываемое на самостоятельном балансе, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Также общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения, собственную эмблему и другие средства визуальной идентификации.

В соответствии с основными положениями устава общество вправе:

- в установленном порядке открывать банковские счета на территории РФ и за ее пределами в российских рублях и иностранной валюте;
- осуществлять все виды внешнеэкономической деятельности;

– участвовать в деятельности и создавать на территории РФ и за ее пределами хозяйственные общества, товарищества, филиалы, открывать представительства в установленном законодательством порядке и др. [42].

Остальные права общества об ответственности по обязательствам, созданию филиалов и прочих правах подробно оговорены в уставе общества.

Основной целью общества является получение прибыли. ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» – это российская нефтяная компания, созданная для разработки Когалымских месторождений нефти и газа. Прибыль обществу приносит как ее основной вид деятельности – добыча сырой нефти, так и дополнительные виды деятельности, в перечень которых входят:

- добыча нефтяного (попутного) газа;
- производство нефтепродуктов;
- деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами;
- перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами;
- работы геологоразведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы [42].

Помимо вышеперечисленных видов деятельности, общество обязано осуществлять ведение бухгалтерского учета и финансовых расчетов, а также вести оперативный и статистический учет.

В компании применяется линейно-функциональная организационная структура, которая является довольно сложной и объемной в связи с размерами компании, осуществляемой ею деятельностью и количеством сотрудников, число которых за 2022 год составило около семисот человек (Приложение Б).

Текущая деятельность Общества полноформатно осуществляется Гендиректором, как единоличным органом исполнения, а также Правлением в качестве коллегиального. К органам управления также относится Совет

директоров Общества, осуществляющий общее руководство деятельностью Общества.

С целью подробного исследования деятельности Общества был изучен более обширный круг вопросов, которые представлены в Приложении В.

На основе данных бухгалтерской отчетности (Приложение Г) ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» рассмотрим основные организационно-экономические показатели деятельности, представленные в таблице 4.

Таблица 4 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019гг.		2021-2020гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1.Выручка	48 099 941	27 074 506	43 946 662	-21 025 435	-43,71	16 872 156	62,32
2. Себестоимость продаж	25 760 429	17 187 546	32 278 887	-8 572 883	-33,28	15 091 341	87,80
3.Валовая прибыль (убыток)	22 339 512	9886 960	1 667 775	-12 452 552	-55,74	1 780 815	18,01
4.Управленческие расходы	416 122	377 955	381 220	-38 167	-9,17	3265	0,86
5.Коммерческие расходы	3 812 881	4 256 176	1 167 742	443 295	11,63	-3 088 434	-72,56
6.Прибыль (убыток) от продаж	8 777 771	5 252 829	10 118 813	-3 524 942	-40,16	4 865 984	92,64
7.Чистая прибыль	6 697 246	4 846 382	8 547 989	-1 850 864	-27,64	3 707 607	76,38
8.Основные средства	11 775 633	11 435 429	11 528 218	-340 204	-2,89	92 789	0,81
9. Оборотные активы	11 520 492	9 666 744	14 991 267	-1 853 748	-16,09	5 324 523	55,08
10. Фондоотдача (стр1/стр8)	4,085	2,368	3,812	-1,72	-42,04	1,44	61,01
11. Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	4,175	2,801	2,931	-1,37	-32,92	0,13	4,67

Согласно проведенному анализу, можно сделать вывод о снижении результатов деятельности в 2020 году в связи с экономической ситуацией в стране, а также неблагоприятной конъюнктурой цен на нефть и нефтепродукты. В 2021 году наблюдается улучшение финансовых результатов и возвращение к показателям 2019 года.

Выручка за 2021 году увеличилась на 62,32%, но, тем не менее, она меньше, чем в 2019 году. Себестоимость продаж увеличилась на 87,80% в сравнении с 2020 годом в связи с увеличением объемов реализации. Управленческие расходы незначительно увеличились в 2021 году в сравнении с предыдущим годом на 0,86%. Стоит отметить, значительное снижение коммерческих расходов на 72,56%, что сказалось на увеличении прибыли от продаж на 4 865 984 тыс. руб. Наблюдается увеличение оборотных активов на 55% в сравнении с 2020 годом и на конец 2021 года они составили 14 991 267 тыс. руб., в основном, за счет роста финансовых вложений.

Показатель фондоотдачи увеличился в 2021 году и составил 3,812, что говорит об улучшении использования мощности предприятия, а также правильном распределении трудовых затрат. Также увеличение оборачиваемости активов на 0,13 говорит об увеличении эффективности их использования.

В целом, можно сделать вывод о том, что за 2021 год все показатели хозяйственная деятельность организации улучшились, что говорит об эффективности ее деятельности и дальнейших перспективах роста.

Рассмотрим в качестве конкурентных компаний ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» – ОАО «Сургутнефтегаз» и ПАО «НК «Роснефть», поскольку они являются отраслевыми конкурентами исследуемой организации.

Одной из крупнейших частных нефтяных компаний в Российской Федерации выступает публичное акционерное общество «Сургутнефтегаз». Структура компании вертикально интегрированная, и объединяет в своем составе различные функциональные подразделения: разведывательные, буровые, добывающие, проектно-научные, геологические, газо- и нефтеперерабатывающие, сбытовые и прочие [31].

Общество приоритетным направлением своей деятельности определяет добычу углеводородного сырья с довольно обширной географией нефтегазоносных месторождений в России – Тимано-Печорской, Западно-Сибирской и Восточно-Сибирской.

Практически каждое подразделение фирмы оснащено по последнему слову техники с полной адаптацией к различным условиям, как климатического, так и геолого-горного аспекта, что позволяет акционерному обществу самостоятельно осуществлять полный производственный цикл, без привлечения сторонних организаций.

ПАО «Сургутнефтегаз» является социально ответственным предприятием с высоким уровнем сознательности по своим обязательствам перед государством, акционерами, партнерами, а также потребителями. Как многопрофильная современная компания, Общество планомерно модернизирует свои производственные мощности, рационально использует ресурсы природы, планомерно решает вопросы в области экологической безопасности, активно занимается социально-экономическим развитием субъектов, в которых осуществляет свою деятельность [31].

Объемы газодобычи предприятия составляют более десяти миллиардов кубометров в год, что равняется трети всего производимого отечественными нефтяными компаниями газа за соответствующий период. Ключевым обстоятельством является еще и то, что компания не только добывает газ в сырьевом состоянии, но и подготавливает его до товарной продукции, в полном соответствии с государственными стандартами. Помимо прочего, уровень использования попутного нефтяного газа сегодня самый высокий в отрасли и непрерывно растет за счет внедрения новых мощностей в производство до этапа утилизации газа [33].

В соответствии с Уставом компании, её организационная структура имеет следующий вид:

- общее акционерное собрание;
- наблюдательный совет;
- единоличный исполнительный орган;
- коллегиальный исполнительный орган;
- комиссия по ликвидациям;

- орган внутреннего контроля за финансово-хозяйственной и правовой деятельностью общества;
- счетная комиссия.

Технико-экономическая характеристика ПАО «Сургутнефтегаз» с описанием внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность организации, представлена в Приложении Д.

На основе данных бухгалтерской отчетности (Приложение Е) ПАО «Сургутнефтегаз» рассмотрим основные организационно-экономические показатели деятельности в таблице 5.

Таблица 5 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019гг.		2021-2020гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1.Выручка	1 555 622 592	1 062 231 992	1 888 308 109	-493 390 600	-31,72	826 076 117	77,77
2. Себестоимость продаж	1 071 835 567	792 869 113	1 361 788 934	-278 966 454	-26,03	568 919 821	71,75
3.Валовая прибыль (убыток)	483 787 025	289 362 879	526 519 175	-194 424 146	-40,19	237 156 296	81,96
4.Управленческие расходы	-	30 275 944	31 528 607	30 275 944	-	1 252 663	4,14
5.Коммерческие расходы	108 760 679	93 640 564	99 994 210	-15 120 115	-13,90	6 353 646	6,79
6.Прибыль (убыток) от продаж	375 026 346	145 445 371	394 996 358	-229 579 975	-61,22	249 549 987	171,58
7.Чистая прибыль	105 478 643	729 578 490	513 220 494	624 099 847	591,68	-216 357 996	-29,66
8.Основные средства	923 924 954	991 527 735	1 061 398 114	67 602 781	7,32	69 870 379	7,05
9. Оборотные активы	1 871 563 149	1 597 702 031	1 320 050 646	-273 861 118	-14,63	-277 651 385	-17,38
10. Фондоотдача (стр1/стр8)	1,684	1,071	1,779	-0,612	-36,37	0,71	66,07
11. Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	0,831	0,665	1,430	-0,166	-20,01	0,77	115,16

Согласно анализу показателей ПАО «Сургутнефтегаз», можно сделать вывод о том, что в 2020 году в связи с экономической ситуацией в стране, а также неблагоприятной конъюнктурой цен на нефть и нефтепродукты некоторые из них показали тенденцию к снижению.

Выручка в 2021 году увеличилась на 77,77% и составила 1 888 308 109 тыс. руб., что на 826 076 117 тыс. руб. больше, чем в 2020 году, что вероятнее всего произошло за счет увеличения цен на нефтепродукты. Себестоимость продаж соответственно также увеличилась на 71,75% в сравнении с 2020 годом в связи с увеличением объемов реализации.

Управленческие расходы незначительно увеличились в 2021 году в сравнении с предыдущим годом на 4,14%. Стоит отметить, что в 2019 году управленческие затраты в отчете о финансовых результатах отсутствовали, в следствие возможности их включения в себестоимость продаж. Наблюдается также незначительное увеличение коммерческих расходов на 6,79%. Что касается прибыли от продаж, то наблюдается увеличение данного показателя почти в два раза, и на конец 2021 года прибыль составила 394 996 358 тыс. руб. Также наблюдается стабильное снижение оборотных активов, которое за 2019-2021 гг. составило 32,01% в основном за счет снижения дебиторской задолженности и прочих оборотных активов.

Показатель фондоотдачи увеличился за 2021 год на 66,07%, что говорит об улучшении использования мощности предприятия, а также правильном распределении трудозатрат. Также увеличение оборачиваемости активов на говорит об увеличении эффективности их использования.

В целом, можно сделать вывод о том, что показатели хозяйственной деятельности ПАО «Сургутнефтегаз» улучшились в сравнении с 2020 годом, что обусловлено в целом нестабильной экономической ситуацией в стране и экономическим кризисом.

Компания "Роснефть" является «лидером российской нефтяной отрасли и крупнейшей публичной нефтяной компанией в мире» [30]. Она была основана в 1993 году и занимается «поиском и разведкой месторождений углеводородов, добычей нефти, газа, газового конденсата, освоением морских месторождений, переработкой добытого сырья и реализацией нефти, газа и продуктов их переработки как на территории России, так и за ее пределами» [30]. Компания располагает запасами более 4,1 млрд. тонн нефти и около 2

трлн. куб. метров природного газа, что делает ее третьей компанией в России по объемам газодобычи [30].

ПАО «Роснефть» - публичное акционерное общество, полное наименование которого звучит как "Нефтяная компания «Роснефть»". Организация зарегистрирована в Российской Федерации по адресу: 115035, г. Москва, Софийская набережная, 26/1.

Управление деятельностью ПАО «Роснефть» осуществляется через два главных органа: Общее собрание акционеров - высший орган управления, и Совет директоров - орган общего руководства деятельностью общества, за исключением вопросов, регулируемых федеральным законодательством и Уставом, которые подпадают под компетенцию Общего собрания акционеров.

Миссией Компании являются эффективная реализация энергетического потенциала в рамках проектов в России и за рубежом, обеспечение энергетической безопасности и бережное отношение к природным ресурсам.

Основными целями и задачами ПАО «НК «Роснефть» являются «обеспечение запасов не менее чем на 100%, эффективная добыча на зрелых месторождениях и увеличение производства через реализацию новых проектов, создание новых кластеров добычи на шельфе, внедрение передовых технологий и проектного управления мирового уровня, повышение добычи природного газа и конкурентоспособности, оптимизация конфигурации НПЗ и максимизация прибыльности продукции Компании» [30].

Технико-экономическая характеристика ПАО «НК «Роснефть» с описанием внешних и внутренних факторов, влияющих на деятельность организации, представлена в Приложении Ж.

На основе данных бухгалтерской отчетности (Приложение И) ПАО «НК Роснефть» рассмотрим организационно-экономические показатели деятельности предприятия в таблице 6.

Таблица 6 – Основные организационно-экономические показатели деятельности ПАО «НК Роснефть» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Изменение			
				2020-2019гг.		2021-2020гг.	
				Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %	Абс. изм (+/-)	Темп прироста, %
1.Выручка	6 827 526 407	4 835 091 105	7 593 831 523	- 1 992 435 302	-29,18	2 758 740 418	57,06
2. Себестоимость продаж	4 788 781 890	3 641 355 413	5 625 737 412	- 1 147 426 477	-23,96	1 984 381 999	54,50
3.Валовая прибыль (убыток)	2 038 744 517	1 186 192 285	1 963 300 120	-852 552 232	-41,82	777 107 835	65,51
4.Управленческие расходы	83 302 902	90 988 304	94 836 170	7 685 402	9,23	3 847 866	4,23
5.Коммерческие расходы	1 196 815 437	772 860 114	889 568 019	-423 955 323	-35,42	116 707 905	15,10
6.Прибыль (убыток) от продаж	758 626 178	322 343 867	978 895 931	-436 282 311	-57,51	656 552 064	203,68
7.Чистая прибыль	396 526 209	155 811 166	602 930 206	-240 715 043	-60,17	447 119 040	286,96
8.Основные средства	1 325 676 684	1 402 928 888	1 449 962 137	77 252 204	5,83	47 033 249	3,35
9. Оборотные активы	4 820 977 364	6 077 539 986	5 490 266 020	1 256 562 622	26,06	- 1 256 562 622	-20,68
10. Фондоотдача (стр1/стр8)	5,150	3,446	5,237	-1,704	-33,08	1,79	51,96
11. Оборачиваемость активов, раз (стр1/стр9)	1,416	0,796	1,575	-0,62	-43,82	0,78	97,99

Кризисный 2020 год отразился и на деятельности ПАО «НК «Роснефть», о чем свидетельствует показатель чистой прибыли, который снизился на 60,71% за этот год. В 2021 году данный показатель значительно вырос (почти в три раза) и составил 602 930 206 тыс.руб.

Выручка в 2021 году увеличилась на 57,06% и составила 7 593 831 523 тыс. руб., увеличение могло произойти за счет увеличения цен на нефтепродукты. Себестоимость продаж соответственно также увеличилась на 54,50% в сравнении с 2020 годом, что также связано с увеличением объемов реализации. Управленческие расходы незначительно увеличились в 2021 году на 4,23%. Наблюдается также незначительное увеличение коммерческих расходов на 15,10%. Прибыли от продаж, увеличилась в 2022 году в сравнении с предыдущим годом почти в два раза, и на конец 2021 года прибыль составила

978 895 931 тыс. руб. Оборотные активы уменьшились за 2021 год на 20,68%, в основном, за счет снижения дебиторской задолженности.

Показатель фондоотдачи увеличился за 2021 год на 66,07%, что говорит об улучшении использования мощности предприятия, а также правильном распределении трудозатрат. Также увеличение оборачиваемости активов на говорит об увеличении эффективности их использования.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что кризис и нестабильное экономическое положение страны в 2020 году сказалось на нефтяной отрасли, а также деятельности организаций в данной отрасли, так как показатели всех трех организаций в данный период были снижены. В целом, можно сделать вывод о том, что за 2021 год произошла стабилизация деятельности организаций и улучшение финансовых показателей в данной отрасли.

2.2 Анализ финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ее конкурентов в нефтяной отрасли с целью выявления рисков экономической безопасности

Для выявления рисков экономической безопасности предприятий проведем анализ финансовой устойчивости объектов исследования. Проведем анализ и оценку относительных показателей финансового состояния организаций-объектов исследования. В таблице 7 представлены расчеты абсолютных показателей финансовой устойчивости ООО «ЛУКОЙЛ-АИК».

По данным таблицы 7 можно отметить увеличение значения коэффициента обеспеченности собственными средствами, который в 2021 году имеет значение 0,39, что говорит о достаточности у предприятия собственных средств для финансирования своей деятельности.

Таблица 7 – Оценка относительных показателей финансовой устойчивости за 2019-2021 г.г., тыс. руб.

Показатели	Условные обозначения	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021гг.		Рекомендуемые значения
					Абс. изм. (+/-)	Темп прироста, %	
1. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	$K_{oc} = COC/OA$	0,39	0,33	0,42	0,06	18,18	$\geq 0,1$
2. Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами	$K_{omz} = COC/Z$	7,65	4,94	6,73	2,71	54,86	0,6 – 0,8
3. Коэффициент маневренности	$K_m = COC/CK$	0,32	0,21	0,31	0,11	52,38	$\geq 0,5$
4. Коэффициент автономии	$K_{av} = CK/ВБ$	0,68	0,72	0,70	- 0,04	- 5,56	$\geq 0,5$
6 Коэффициент текущей ликвидности	$K_{тл} = OA/KO$	1,90	1,88	2,04	0,02	1,06	≥ 2
7. Коэффициент постоянного актива	$K_{па} = ВНА/CK$	0,65	0,77	0,69	- 0,12	- 15,58	-
8. Коэффициент финансовой устойчивости	$K_{фy} = (CK + ДО)/ВБ$	0,71	0,76	0,75	0,05	- 6,58	-

Что касается коэффициента обеспечения материальных запасов собственными средствами, то можно отметить его увеличение, и в 2021 году его значение составило 7,65. Такое значение коэффициента характерно для нефтяной отрасли, так как данная деятельность характеризуется небольшим количеством запасов вследствие непрерывного расходования нефти в ходе ее извлечения и транспортировки.

Коэффициент маневренности за 2021 год составил 0,32, что ниже рекомендуемого значения. При этом нельзя утверждать, что это отрицательно характеризуют финансовое состояние организации, потому что треть собственных средств в компании находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно ими маневрировать.

Коэффициент автономии показывает, что доля собственного капитала в общей сумме источников финансирования равна 68% на конец 2021 года, что говорит о финансовой независимости предприятия от заемных источников финансирования. Также коэффициент постоянного актива составляет 0,65 в 2021 году, что говорит о том, что 65% собственных источников средств направляется на покрытие внеоборотных активов – основной части производственного потенциала предприятия. Такое значение коэффициента подтверждает независимость организации от заемных источников финансирования.

Значимым для анализа организации является коэффициент финансовой устойчивости, который показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. На конец 2021 года значение показателя составило 0,71. Несмотря на его снижение по сравнению с 2020 годом данный коэффициент принимает высокое значение. Можно сделать вывод, что организация является финансово-устойчивой, так как активы компании профинансированы на 71% за счет устойчивых источников (СК+ДО).

Таким, образом, на основе анализа абсолютных и относительных показателей финансовой устойчивости можно сделать вывод, что организация является финансово устойчивой и независимой от внешних кредиторов, так как на конец 2021 и 2020 и 2019 годов у организации в балансе отсутствуют краткосрочные и долгосрочные заемные средства, что сводит ее финансовые риски к минимуму.

На основе данных отчетности в таблице 8 проведен анализ показателей рентабельности организации за 2019-2021 гг. для комплексной оценки финансового состояния предприятия.

По данным таблицы видно, что показатели рентабельности за отчетный год увеличились. Рост прибыли от продаж на 4 865 984 тыс. руб. обусловил рост показателей рентабельности продаж и затрат.

Рентабельность совокупных и текущих активов характеризует степень эффективности использования имущества организации. Оба показателя за

отчетный период возросли на 0,18 и 0,28 соответственно, что характеризует увеличение эффективности использования активов.

Таблица 8 – Анализ показателей рентабельности за 2019-2021 г.г., тыс. руб.

Показатели	Алгоритм расчета	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
					Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
1. Средняя величина активов, $\bar{A}$	$\frac{A_n + A_k}{2}$	24 175 911	22 759 509,5	22 932 858,5	1 416 401,5	6,22
2. Средняя величина текущих активов, $\overline{OA}$	$\frac{OA_n + OA_k}{2}$	12 329 005,5	10 593 618	10 938 721	1 735 387,5	16,38
3. Средняя величина собственного капитала, $\overline{CK}$	$\frac{CK_n + CK_k}{2}$	16 755 403,5	16 240 397	16 354 328	515 006,5	3,17
4. Выручка от продажи товаров, продукции, тыс. руб.	Стр. 2110	43 946 662	27 074 506	48 099 941	16 872 123	62,32
5. Затраты организации, тыс. руб.	Себе- сть+Ком.расх.	33 446 629	21 443 722	29 573 310	12 002 907	55,97
6. Прибыль от продаж, тыс. руб.	Стр. 2200	10 118 813	5 252 829	8 777 771	4 865 984	92,63
7. Прибыль до налогообложения, тыс. руб.	Стр. 2300	10 285 411	5 797 041	8 187 080	4 488 370	77,43
8. Прибыль чистая, тыс. руб.	Стр. 2400	8 547 989	4 846 382	6 697 246	3 701 607	76,38
9. Рентабельность продаж	Прибыль от продаж/Выручка	0,23	0,19	0,18	0,04	21,05
10. Рентабельность затрат	Прибыль от продаж/Затраты	0,30	0,24	0,30	0,06	25
11. Рентабельность активов	Прибыль до налогообложения/ $\bar{A}$	0,43	0,25	0,36	0,18	72
12. Рентабельность текущих активов	Прибыль до налогообложения/ $\overline{OA}$	0,83	0,55	0,75	0,28	50,9
13. Рентабельность СК	Прибыль до налогообложения/ $\overline{CK}$	0,61	0,36	0,50	0,25	69,44
14. Финансовая рентабельность	Чистая прибыль/ $\overline{CK}$	0,51	0,30	0,41	0,21	70

В отчетном году наблюдается увеличение показателя рентабельности собственного капитала, что говорит о том, что в отчетном периоде на единицу стоимости собственного капитала организация получила 0,61 рублей прибыли.

Финансовая рентабельность – «важнейший финансовый показатель для любого инвестора, собственника бизнеса, показывающий насколько эффективно был использован вложенный в деятельность компании капитал» [36, с. 91]. В предшествующем периоде данный показатель равнялся 0,30, а в отчетном периоде возрос и составил 0,51. Такая положительная тенденция говорит о росте эффективности использования собственных средств.

Таким образом, можно сделать вывод, что деятельность предприятия за отчетный год стала эффективнее, так как все показатели рентабельности показали положительную тенденцию увеличения.

Таким, образом, на основе проведенного анализа финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» можно сделать вывод, что организация является финансово устойчивой и независимой от внешних кредиторов, так как на конец 2021 и 2020 и 2019 годов у организации в балансе отсутствуют краткосрочные и долгосрочные заемные средства, что сводит ее финансовые риски к минимуму. А также, можно сделать вывод о том, что деятельность предприятия за отчетный год стала эффективнее, так как все показатели рентабельности показали положительную тенденцию увеличения.

В таблице 9 представлен анализ относительных показателей финансовой устойчивости ПАО «Сургутнефтегаз».

Таблица 9 – Анализ показателей финансовой устойчивости ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019 - 2021 гг.

Показатель	Формула расчета	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
					Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{СК}{А}$	0,93	0,95	0,95	- 0,02	- 2,11
Коэффициент финансового левериджа	$\frac{ДО + КО}{СК} = \frac{ЗК}{СК}$	0	0	0,06	0	0
Коэффициент финансовой зависимости	$\frac{ДО + КО}{А}$	0	0	0,05	0	0

Продолжение таблицы 9

Показатель	Формула расчета	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
					Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
Коэффициент текущей ликвидности	$\frac{OA}{KO}$	6,9	11,95	8,63	- 5,05	- 42 26
Коэффициент финансовой устойчивости	$\frac{СК + ДО}{A}$	0,93	0,95	0,97	- 0,02	- 2,11
Коэффициент маневренности собственного капитала	$\frac{СК + ДО - ВНА}{СК}$	0,27	0,29	0,25	- 0,02	- 6,90

Коэффициент финансовой независимости указывает на удельный вес активов организации, покрываемые собственным капиталом. Оставшаяся доля активов покрывается при помощи заемных средств. Чем выше значение данного коэффициента, тем существует наибольшая вероятность, что предприятие сможет погасить долги при помощи собственных средств. Нормативное значение 0,5 [10, с. 186]. Показатель ПАО «Сургутнефтегаз» выше нормативного значения и указывает на то, что 93% активов покрывается собственным капиталом в 2021 году.

Коэффициент финансового левериджа «показывает соотношение заемных средств и суммарной капитализации и характеризует степень эффективности использования компанией собственного капитала» [10, с. 184]. Он определяет, насколько велика зависимость компании от заемных средств. Чем выше этот показатель, тем больше предпринимательский риск организации [10, с. 189]. Как мы видим, в 2020-2021 году у организации отсутствовали как долгосрочные, так и краткосрочные заемные средства, однако в 2019 году организация использовала заемные средства в незначительном количестве. Все это указывает на то, что организация финансово устойчива и независима от внешних кредиторов, что является положительным показателем в деятельности организации.

Коэффициент финансовой зависимости – «показывает, в какой степени организация зависит от внешних источников финансирования, сколько

заемных средств привлекла организация на 1 руб. собственного капитала» [31, с. 114]. Но как указывалось выше, организация является финансово независимой.

Коэффициент финансовой устойчивости «указывает на то, какая доля активов финансируется за счет устойчивых источников. Норматив данного коэффициента – выше 0,75» [24, с. 209]. Как мы видим, данный показатель находится выше нормативного.

Коэффициент маневренности указывает на способность компании поддерживать уровень собственного оборотного капитала и увеличивать оборотные средства при необходимости с помощью собственных источников. Этот коэффициент рекомендован в пределах 0,2-0,5 [24, с. 215]. Как мы видим, у ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019-2021 гг. данный коэффициент находится в нормативном значении, что означает финансовую устойчивость компании.

В целом ПАО «Сургутнефтегаз» можно охарактеризовать как финансово устойчивую компанию несмотря на то, что некоторые коэффициенты отражают негативную тенденцию.

Проведем анализ показателей рентабельности ПАО «Сургутнефтегаз», который представлен в таблице 10.

Исходя из значений в таблице 10 видно, что коэффициент валовой прибыли отражает, сколько рублей валовой прибыли приходится на 1 руб. выручки от продаж продукции. У ПАО «Сургутнефтегаз» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлось 28 копеек валовой прибыли. Наблюдается увеличение данного показателя за 2020 год на 0,03.

Коэффициент чистой прибыли отражает, сколько рублей чистой прибыли приходится на 1 руб. выручки от продаж продукции. У ПАО «Сургутнефтегаз» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлось 27 копеек чистой прибыли. Наблюдается снижение данного показателя за 2020 год на 0,42.

Таблица 10 – Анализ показателей рентабельности ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019-2021 гг.

Показатель	Формула расчета	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
					Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
Коэффициент валовой прибыли	$\frac{\text{Валовая прибыль}}{\text{Выручка}}$	0,28	0,25	0,31	0,03	12,00
Коэффициент чистой прибыли	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}}$	0,27	0,69	0,70	- 0,42	- 60,87
Коэффициент рентабельности продаж	$\frac{\text{Операционная прибыль}}{\text{Выручка}}$	0,21	0,14	0,24	0,07	50,00
Коэффициент рентабельности активов	$\frac{\text{Операционная прибыль}}{\text{Средние активы}}$	0,07	0,03	0,12	0,04	133,33
Коэффициент рентабельности собственного капитала	$\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Средний собственный капитал}}$	0,098	0,157	0,02	- 0,059	- 37,58

Коэффициент рентабельности продаж показывает, какую сумму прибыли получает предприятие с каждого рубля проданной продукции. У ПАО «Сургутнефтегаз» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлась 21 копеек операционной прибыли, что ниже значения за 2019 год. А в 2020 году период пандемии отразился на рентабельности многих нефтяных компаний, в том числе и ПАО «Сургутнефтегаз» - значение рентабельности продаж составляло 0,14.

Рентабельность активов характеризует степень эффективности использования имущества организации, профессиональную квалификацию менеджмента предприятия. Рентабельность активов ПАО «Сургутнефтегаз» за анализируемый период увеличилась и в 2021 году составила 0,07. Рост показателя связан с увеличением чистой прибыли организации, с ростом тарифов на товары и услуги, с ростом оборачиваемости активов.

Рентабельность собственного капитала показывает величину прибыли, которую получит предприятие на единицу стоимости собственного капитала. У ПАО «Сургутнефтегаз» на 1 рубль собственного капитала в 2021 году пришлась около 1 копейки операционной прибыли.

Проведем анализ показателей финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть», который представлен в таблице 11.

Таблица 11 – Анализ показателей рентабельности ПАО «НК «Роснефть» за 2019-2021 гг.

Показатель	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
				Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
Коэффициент финансовой независимости	0,20	0,16	0,35	0,04	25
Коэффициент финансового левериджа	2,60	3,24	1,73	- 0,64	- 19,75
Коэффициент финансовой зависимости	0,51	0,53	0,65	- 0,02	- 3,77
Коэффициент текущей ликвидности	1,58	1,80	1,30	- 0,22	- 12,22
Коэффициент финансовой устойчивости	0,65	0,63	0,738	0,02	3,17
Коэффициент маневренности собственного капитала	0,34	0,47	0,22	- 0,13	- 27,66

Как отмечалось выше, коэффициент финансовой независимости указывает на удельный вес активов организации, покрываемые собственным капиталом, нормативное значение которого 0,5. Показатель ПАО «НК «Роснефть» ниже нормативного значения и указывают на то, что 20% активов покрывается собственным капиталом, а остальные 80% за счет заемных средств.

Что касается коэффициента финансового левериджа, то, как мы видим, в 2020 году данный показатель был равен 3,24, а за 2020 год сократился до 2,60. Данное значение указывает на превышение обязательств над собственным капиталом, что является отрицательным показателем. В 2019 году данный показатель был самым низким и составлял 1,73.

Полноценное погашение всех кредитных долгов при полной ликвидации собственных активов отражает коэффициент финансовой зависимости. Согласно принципу использования, позитивная динамика связана со снижением показателя. По статистике на 2021 год он равнялся 0,48, из чего

исходит, что на 1 рубль собственного капитала фирма привлекает 48 рублей заемного.

Коэффициент финансовой устойчивости ПАО «НК «Роснефть» находится ниже нормативного, но почти достигает его.

Как мы видим, у ПАО «НК «Роснефть» за анализируемый период коэффициент маневренности находится в пределах нормативного значения (0,2 – 0,50), но тем не менее наблюдается его снижение в сравнении с предыдущим годом.

Несмотря на позитивную динамику по ряду параметров, в общем плане ПАО «НК «Роснефть» можно рассматривать как компанию неустойчивую финансово.

Проведем анализ показателей рентабельности ПАО «НК «Роснефть», который представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Анализ показателей рентабельности ПАО «НК «Роснефть» за 2019-2021 гг.

Показатель	2021 год	2020 год	2019 год	Изменение 2020-2021 г	
				Абс.изм. (+/-)	Темп прироста, %
Коэффициент валовой прибыли	0,26	0,25	0,14	0,01	4
Коэффициент чистой прибыли	0,08	0,03	0,09	0,05	166,66
Коэффициент рентабельности продаж	0,13	0,07	0,15	0,06	85,1
Коэффициент рентабельности активов	0,07	0,02	0,09	0,05	250
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0,25	0,07	0,16	0,18	300

Исходя из значения коэффициента валовой прибыли у ПАО «НК «Роснефть» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлось 26 копеек валовой прибыли. Наблюдается увеличение данного показателя в сравнении с 2020 и 2019 годами.

Коэффициент чистой прибыли показывает, что у ПАО «НК «Роснефть» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлось 8 копеек чистой прибыли. Наблюдается значительный рост данного показателя на 0,05.

Исходя из значения коэффициента рентабельности продаж видно, что в ПАО «НК «Роснефть» на 1 рубль выручки в 2021 году пришлось 13 копеек операционной прибыли.

Рентабельность активов ПАО «НК «Роснефть» за анализируемый период увеличилась и в 2021 году составила 0,07, тем не менее данный показатель ниже значения за 2019 год. Рост показателя рентабельность активов связан с увеличением чистой прибыли организации, с ростом тарифов на товары и услуги или уменьшением расходов на производство товаров и оказание услуг, с ростом оборачиваемости активов, окончанием пандемии.

Коэффициент рентабельности показывает, что на 1 рубль собственного капитала в 2021 году пришлось 25 копеек операционной прибыли. Наблюдается значительный рост данного показателя в сравнении с 2020-2019 годами.

Как мы видим, ПАО «Сургутнефтегаз» и ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» можно назвать рентабельными и финансово устойчивыми компаниями, в то же время ПАО «НК «Роснефть» не может отличиться хорошей финансовой устойчивостью, поскольку ее показатели указывают на ряд проблем, связанных с ведением деятельности организации.

Рассмотрение характеристик исследуемой организации ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», ее регионального конкурента – ПАО «Сургутнефтегаз», а также конкурента на уровне всей отрасли – ПАО «НК «Роснефть» позволяет сделать выводы о том, что все организации нефтеперерабатывающей промышленности сталкиваются с проблемами сезонности деятельности, проблемами сокращения ресурсов и усложнением добычи. При этом каждая организация в той или иной мере является успешной, поскольку каждая имеет многолетний опыт работы в данной отрасли. Основными различиями являются различия в конкурентных преимуществах, а также в видах

деятельности, поскольку некоторые компании ведут не только деятельность по добыче нефти, но и деятельность по добыче газа и производству топлива и масел.

На основе проведенного анализа финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», можно сделать вывод, что организация является финансово устойчивой и независимой от внешних кредиторов. А также, что деятельность предприятия за отчетный год стала эффективнее, так как все показатели рентабельности показали положительную тенденцию увеличения. При этом ПАО «Сургутнефтегаз» - финансово устойчивая компания несмотря на то, что некоторые показатели отражают негативную тенденцию, а также она является рентабельной компанией. ПАО «НК «Роснефть», в свою очередь, можно охарактеризовать как финансово неустойчивую компанию, несмотря на то что некоторые показатели отмечают положительную тенденцию. При этом ее рентабельность постепенно снижается.

Таким образом, содержащаяся информация в бухгалтерской отчетности, а также грамотное её использование даёт возможность своевременно оценить финансовое состояние организации и в случае необходимости предпринять конкретные меры по его улучшению. Устойчивое финансовое состояние организации — неотъемлемый элемент экономической безопасности, а значит его анализ является важным аспектом в обеспечении экономической безопасности предприятия.

При сведении результатов анализа порой сложностью при оценке уровня финансовой устойчивости выступает множественность самих показателей характеристики, причем многих из которых не имеют нормативного значения или их уровень не един и имеет несколько вариаций. Помимо прочего, в процессе аналитики выявляется различный темп изменчивости разнородных параметров и отклонений их фактических значений от установленного показателя.

В целях преодоления данных ограничений возможно применение методики интегрального оценивания финансового состояния, рассмотренного

выше, при котором все имеющиеся показатели сводятся к однокритериальному значению. Для начала проанализируем вероятность наступления банкротства трех предприятий, используя адаптированную Л.И. Масловым и Д.Ф. Чангли к отечественным условиям, пятифакторную модель Э. Альтмана. Расчеты по данной методике представлены в таблице 13.

Таблица 13 – Анализ платежеспособности по пятифакторной модели Э. Альтмана

Организация	Показатель	Интерпретация показателя
ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»	3,8584	Показатель выше 2,9 указывает на высокую финансовую устойчивость и отсутствие риска наступления банкротства
ПАО «Сургутнефтегаз»	1,9018	Показатель ниже 2,5 указывает на умеренный финансовый и существования риска наступления банкротства
ПАО «НК «Роснефть»	1,0083	Показатель ниже 1,8 указывает на высокий финансовый риск организации и, следовательно, существование риска наступления банкротства

На основании проведенного анализа по модели Альтмана мы видим, что риск банкротства существует у конкурентов ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» - ПАО «Сургутнефтегаз» и ПАО «НК «Роснефть» при том, что у самой компании риска банкротства не возникает.

Также для сравнительного анализа воспользуемся группировкой предприятий на классы по уровню платежеспособности по модели Д. Дюрана. Определение по классам представленной в таблице 14.

Согласно группировке, проведенной в таблице, ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ПАО «Сургутнефтегаз» относятся ко 2 классу платежеспособности, что говорит о том, что их финансовое состояние близко к оптимальному и рисков взаимодействия с такими организациями практически нет. Что касается ПАО «НК «Роснефть», то данная организация, согласно расчетам, относится к 3 классу платежеспособности, что говорит об удовлетворительном финансовом положении и о возможных рисках в исполнениях своих обязательств.

Таблица 14 – Распределение по классам платежеспособности исследуемых организаций

Показатель	ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»	ПАО «Сургутнефтегаз»	ПАО «НК «Роснефть»
Рентабельность собственного капитала	50 баллов	21 балл	44 балла
Коэффициент текущей ликвидности	20 баллов	30 баллов	19 баллов
Коэффициент финансовой независимости	9,8 баллов	20 баллов	1 балл
Количество баллов	79,8 баллов	71 балл	64 балла
Класс	2 класс	2 класс	3 класс

Таким образом, для более точного сравнения и анализа финансового состояния рассматриваемых компаний был проведен анализ риска возникновения банкротства по пятифакторной модели Альтмана. Результаты данного анализа подтвердили, что ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» является финансово стабильной компанией, а ПАО «НК «Роснефть» испытывает проблемы с финансовой устойчивостью. При этом по показателям коэффициентов ПАО «Сургутнефтегаз» обладает нормальной финансовой устойчивостью, а по Z-счету Альтмана у предприятия существует риск возникновения банкротства. Также группировка финансовых показателей подтвердила отсутствие рисков финансовых отношений с ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» и ПАО «Сургутнефтегаз», а у ПАО «НК «Роснефть» существуют финансовые риски, что говорит о возможных угрозах ее экономической безопасности.

Необходимо отметить, что универсальность и комплексность рейтинговых оценок и коэффициентного метода оценки финансового состояния позволяет использовать их в прогнозировании финансовой деятельности. Минусами данных методик является то, что они не позволяют комплексно оценить финансовое состояние организации и не учитывают отраслевую специфику, а также не позволяют в совокупности оценить уровень экономической безопасности.

3. Направления улучшения методики финансового состояния организации как инструмента обеспечения его экономической безопасности

3.1 Пути совершенствования методики оценки финансового состояния организации как инструмента обеспечения его экономической безопасности

В ходе исследования были рассмотрены классические методики оценки финансового состояния организации, которые заключаются в определении уровня ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Также были рассмотрены методики оценки вероятности банкротства по Альтману и метод интегральной оценки. Данные методики позволяют со всех сторон оценить финансовое состояние организации, при этом они не учитывают отраслевую специфику и не позволяют в совокупности оценить уровень экономической безопасности.

Для оценки экономической безопасности предприятия необходимо использовать определенные критерии финансового состояния, которые позволяют оценить перспективы развития предприятия, выявить проблемы в управлении его деятельностью и определить другие аспекты. Признак, определяющий способность предприятия противостоять угрозам и рискам, является критерием экономической безопасности организации. Показатель является количественным выражением критерия. При оценке уровня экономической безопасности предприятия необходимо учитывать соответствие полученного показателя нормативным значениям. Другими словами, необходимо определить, соответствует ли положение предприятия по тому или иному критерию установленным нормам, которые позволяют оценить уровень безопасности или риска предприятия.

Выбирая критерий экономической безопасности, необходимо убедиться, что он позволяет оценить уровень безопасности, а не только выявить наличие

или отсутствие угроз и рисков [38, с. 8]. Такой критерий должен быть способен дать оценку уровня экономической безопасности, а также степени угроз в различных сферах деятельности предприятия. На рисунке 14 изображены основные области деятельности, которые необходимо учитывать при выборе критериев для критериальной оценки экономической безопасности.

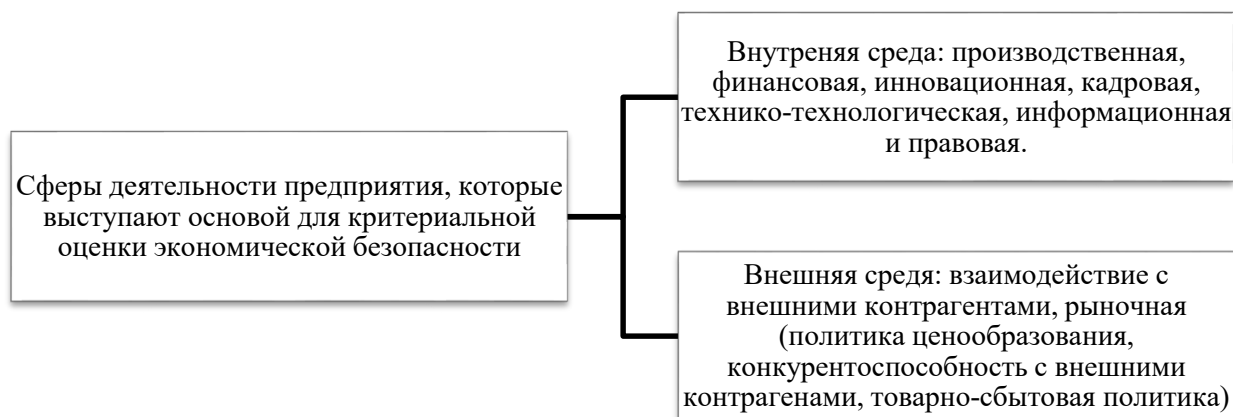


Рисунок 14 - Сферы деятельности предприятия - основа критериальной оценки финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности

Комплексная оценка экономической безопасности предприятия требует учета системы критериев, соответствующих конкретной отрасли, в которой оно действует (см. Таблица 15). В целом, экономическая безопасность предприятия зависит от нескольких ключевых сфер его деятельности, таких как финансовая, кадровая, технологическая, правовая и информационная. Каждая из них имеет значительное влияние на общий уровень экономической безопасности [32, с. 14]. Важно отметить, что достоверность оценки экономической безопасности предприятия зависит от соответствия выбранных критериев установленным нормам.

Таблица 15 - Показатели финансового состояния как инструмента обеспечения экономической безопасности предприятия

Показатель	Составляющие показателя
Производственные	– Динамика производства (рост, спад, стабильное состояние, темпы изменения) – Реальный уровень загрузки производственных мощностей – Темп обновления основных производственных фондов (реновации) – Стабильность производственного процесса (ритмичность, уровень загруженности в течение определенного времени) – Оценка конкурентоспособности продукции
Финансовые	– Уровень инновационной активности (объем инвестиций в нововведения) – Уровень рентабельности производства – Фондоотдача (капиталоемкость) производства – Просроченная задолженность (дебиторская и кредиторская) – Доля обеспеченности собственными источниками финансирования оборотных средств, материалов, энергоносителей для производства
Социальные	– Уровень оплаты труда по отношению к среднему показателю в экономике в целом – Уровень задолженности по зарплате – Структура кадрового потенциала (возрастная, квалификационная)

В таблице 16 представлены показатели и пороговые значения, которые позволяют охарактеризовать финансовую сферу деятельности предприятия. Данные критерии должны быть рассмотрены при проведении комплексной оценки.

Таблица 16 - Показатели и пороговые значения финансовой составляющей экономической безопасности предприятия

Показатель экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
Коэффициент автономии (Ка)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	>0,1	0–0,1	<0
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	>0,2	0,1–0,2	<0,1
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,5–3	1–1,5 или >3	<1
Пятифакторная модель Э. Альтмана (Кб)	>2,9	1,23–2,89	<1,23
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Кфр)	<1,0	1,0–2,3	>2,3
Запас финансовой прочности, % (Зфп)	>25	10–25	<10
Определение типа финансовой устойчивости (Тфу)	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Кризисное финансовое состояние

Важным критерием также выступает обеспечение на предприятии

информационной безопасности. В таблице 17 представлены критерии, на основании которых можно оценить уровень информационной составляющей экономической безопасности. Все показатели данной сферы определяются, как правило, экспертным методом.

Таблица 17 - Показатели и их пороговые значения информационной составляющей экономической безопасности предприятия

Наименование показателя	Пороговое значение
Наличие лицензионной и патентной защиты	Имеются в необходимом объеме
Наличие системы обеспечения защиты конфиденциальной информации и коммерческой тайны	Используются в необходимом количестве
Наличие механических, автоматизированных, электронных, электронно-оптических, радиотехнических и других устройств, сооружений и систем, которые предназначены для нейтрализации несанкционированного доступа (входа/выхода), проноса (выноса) средств и материалов, а также других возможных видов преступных действий	Используются в необходимом количестве
Наличие современных информационных технологий, баз данных, защита от несанкционированного доступа	Используются в необходимом количестве

Еще одной важной сферой, которая оказывает влияние на экономическую безопасность предприятия, выступает кадровая составляющая. В таблице 18 представлены показатели и нормативы для оценки кадровой составляющей экономической безопасности предприятия

Таблица 18 - Показатели и их пороговые значения кадровой составляющей экономической безопасности предприятия

Показатель экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
Коэффициент уровня заработной платы (Кзп)	>1	0,5–1	<0,5
Коэффициент текучести кадров (Ктк)	0,03–0,07	0,08–0,12	>0,12
Производительность труда, руб/чел.– ч (Птр)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике

Рассмотренные показатели зависят от масштаба деятельности и количества сотрудников предприятия [43, с. 105].

Последней важной сферой, которая должна быть рассмотрена при проведении оценки, выступает технико-технологическая составляющая. Ее критерии и нормативы представлены в таблице 19.

Таблица 19 - Пороговые значения для технико-технологической составляющей экономической безопасности предприятия

Показатель экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
Фондоотдача (Кф)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент износа основных фондов (Кизн)	Сокращение показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Рост показателя в динамике
Коэффициент годности основных средств (Кг)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обновления основных средств (Кобн)	>0,1	0–0,1	0
Материалоотдача (Мо)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике

Рассмотренные показатели составляют собой основу для проведения анализа экономической безопасности. В Приложении К представлена методика расчета сводного коэффициента экономической безопасности предприятия. Достоинствами данной методики является то, что она позволяет обеспечивать более надежные результаты анализа на основании учета особенностей деятельности предприятия. Проведенная по данной методике оценка позволит своевременно принимать целесообразные управленческие решения, которые позволят предотвращать и нейтрализовать факторы, оказывающие негативное воздействие на финансовое состояние и уровень экономической безопасности предприятия.

Проведем расчет показателя по данной методике для ООО «ЛУКОЙЛ-

АИК» в таблице 20.

Таблица 20 - Расчет и интерпретация сводного коэффициента экономической безопасности предприятия ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за 2021 год

Показатель экономической безопасности	Значение на 2021 год	Оценка
1. Финансовая составляющая	0,94	
Коэффициент автономии (Ка)	0,68	1,00
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Ксос)	0,39	1,00
Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал)	1,20	1,00
Коэффициент текущей ликвидности (Ктл)	1,90	1,00
Пятифакторная модель Э. Альтмана (Кб)	3,85	1,00
Коэффициент финансовой независимости (Кфн)	0,32	0,50
Коэффициент финансового рычага (левериджа) (Кфр)	0,48	1,00
Запас финансовой прочности, % (Зфп)	98,00	1,00
Определение типа финансовой устойчивости (Тфу)	абсолютное	1,00
2. Производственно–сбытовая составляющая	0,90	
Коэффициент рентабельности продаж (Крп)	0,23	1,00
Коэффициент рентабельности активов (Кра)	0,43	1,00
Уровень рентабельности основной деятельности, % (Ур)	увеличение показателя в динамике	1,00
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности (Ксдк)	0,61	0,50
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов (Кооб)	рост показателя в динамике	1,00
3. Техничко – технологическая составляющая	0,90	
Фондоотдача (Кф)	увеличение показателя в динамике	1,00
Коэффициент износа основных фондов (Кизн)	снижение показателя в динамике	1,00

Продолжение таблицы 20

Показатель экономической безопасности	Значение на 2021 год	Оценка
Коэффициент годности основных средств (Кг)	51,85	1,00
Коэффициент обновления основных средств (Кобн)	7,36	1,00
Материалоотдача (Мо)	показатель практически не изменяется	0,50
4. Кадровая составляющая	0,88	
Коэффициент уровня заработной платы (Кзп)	1,36	1,00
Коэффициент стабильности кадров (Кск)	0,89	0,50
Коэффициент текучести кадров (Ктк)	0,06	1,00
Производительность труда, руб/чел.– ч (Птр)	увеличение показателя в динамике	1,00
Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия $K_{эбп} = (K_f + K_{п} + K_{т} + K_{с}) / 4$	0,90	

На основании проведенной оценки можно сделать вывод о том, что у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» достаточно высокий уровень экономической безопасности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что наиболее удобными и распространенными методами оценки уровня экономической безопасности являются методы, связанные с определением показателей финансовой устойчивости предприятия. При этом индикаторный подход более удобен, но также его недостатком может являться несоответствие нормативных значений отраслевой специфике предприятий.

3.2 Программа улучшения финансового состояния ООО

«ЛУКОЙЛ-АИК» с целью повышения уровня его экономической безопасности

На сегодняшний день управление экономической безопасностью предприятия основано на учете тенденций в сфере развития и формирования новых рыночных форм ведения деятельности, действия жесткой конкуренции на рынках сбыта, а также увеличивающейся сложности экономического пространства, в котором ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» ведет деятельность. Происходящие в сфере ведения деятельности процессы требуют от предприятия освоения новых методов планирования, контроля и учета, а также проведения анализа финансового положения, принятия оперативных управленческих решений, которые позволят достигать поставленные руководством цели и приведут к улучшению финансового результата.

Проведенный анализ позволил сделать вывод о том, что у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» можно наблюдать наличие недостатка денежных средств для погашения текущих обязательств. При этом отмечается превышение кредиторской задолженности над дебиторской, что указывает на наличие у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» риска неплатежеспособности и дебиторской задолженности в целом.

Реализация риска дебиторской задолженности базируется на том, что у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» возникнут финансовые потери из-за невозможности истребовать с дебиторов долги из-за их неплатежеспособности. Неполученные средства оказывают негативное влияние на платежеспособность ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» в целом, поскольку компания не сможет оплатить свои долги перед кредиторами.

Последствия реализации риска дебиторской задолженности наглядно представлены на рисунке 15.

Снижение риска дебиторской задолженности в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» основано на применении мероприятий по работе с дебиторами и снижению уровня их долгов. Для этого ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» должен организовать в компании контроль за уровнем дебиторской задолженности, оборачиваемостью средств в расчетах и обеспечить более тщательную проверку контрагентов.



Рисунок 15 - Реализация риска дебиторской задолженности коммерческого предприятия и ее последствия

Решить данную задачу можно реализовав шаги, представленные на рисунке 16.

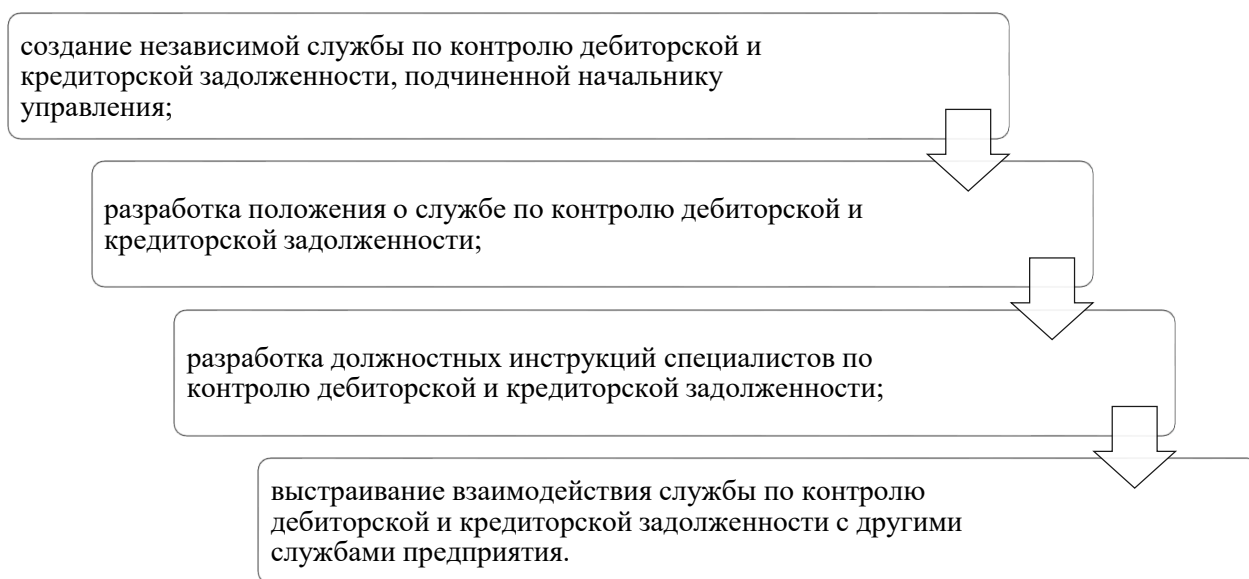


Рисунок 16 – Реализация задач по снижению риска дебиторской задолженности в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

В ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» следует обеспечить формирование системы по контролю расчетов с дебиторами и кредиторами, а также обеспечить внедрение автоматизированного модуля по контролю расчетов по дебиторской и кредиторской задолженности. На сегодняшний день в компании сформирована неэффективная расчетная политика, которая обуславливает наличие у компании проблем в сфере платежеспособности.

ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» недополучает средства от дебиторов (должников), которые в обозримом будущем могут быть использованы не только с целью погашения кредиторской задолженности, но и направлены на производственные цели и нужды предприятия.

Управлять расчетной политикой в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» следует на основании разработки планов погашения и истребования долгов при помощи организации постоянно действующей системы управления долгами.

Блоки управления дебиторской и кредиторской задолженностью разделим на два блока, представленных на рисунке 17.



Рисунок 17 - Блоки управления задолженностью

Формирование в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» политики управления дебиторской и кредиторской задолженности основана на определении максимально возможного уровня дебиторской задолженности за период и по каждому дебитору на основании проверки наличия риска неплатежеспособности по каждому из них.

Служба управления расчетной политикой должна заниматься реализацией мероприятий по снижению суммы дебиторской задолженности и изменения ее качества. Также должны проводиться меры по своевременному выставлению дебиторам требований.

Специалист по контролю дебиторской задолженности должен заранее проводить анализ платежеспособности контрагентов перед заключением с ними договоров на поставку продукции на условиях коммерческого кредитования или в рассрочку [45, с. 238]. Можно выделить общие и частные направления контроля дебиторской и кредиторской задолженности в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК». Они представлены на рисунке 18.

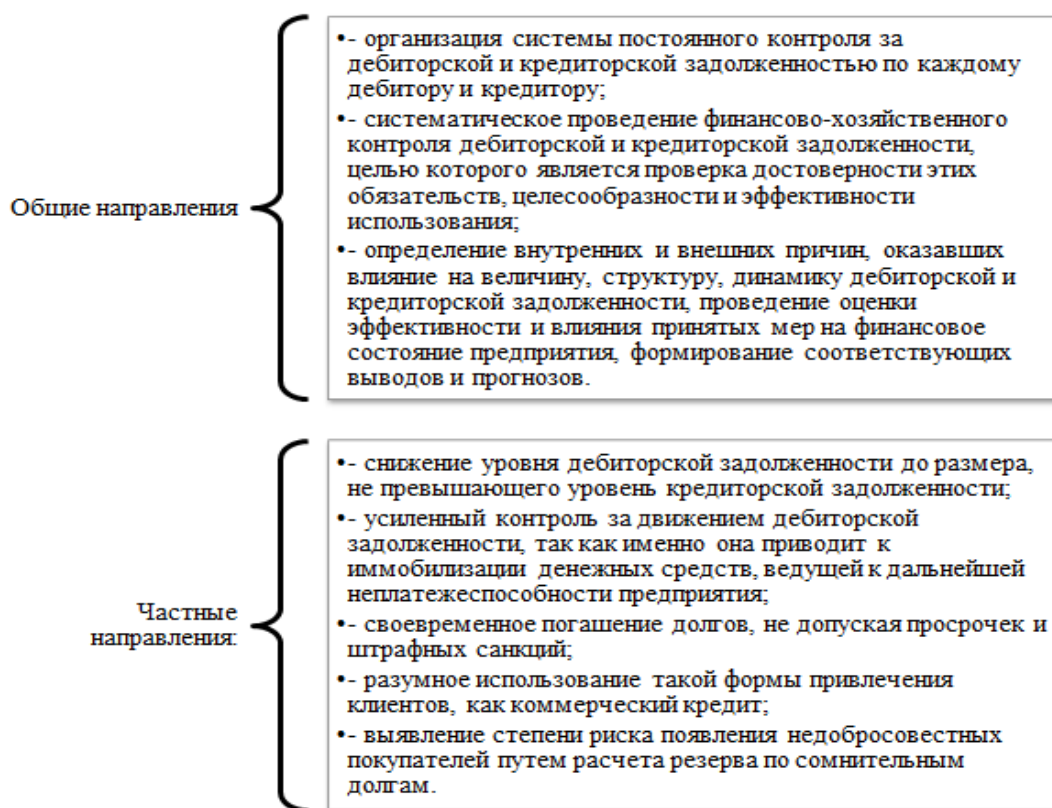


Рисунок 18 - Общие и частные направления контроля задолженности в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

При качественной структуре контроллинга дебиторской и кредиторской задолженностей, сформированной в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», компания результативно улучшит свое финансовое состояние и обеспечит снижение экономических рисков.

Помимо этого, следует обеспечить автоматизацию контроля управления дебиторской и кредиторской задолженностью в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» на основании внедрения специального модуля «Казначейство» в используемую на предприятии программу по ведению учета и отчетности.

Характеристика и задачи данного модуля представлены на рисунке 19.



Рисунок 19 - Характеристика модуля «Казначейство»

Также следует сформировать в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» применение платежного календаря для формирования расчетной политики и контроля ее исполнения. Платежный календарь позволяет определить сроки поступления дебиторской задолженности и соотнести ее со сроками наступления платежей

по кредиторской задолженности. Таким образом, у организации будут сведения о возможных кассовых разрывах и несостыковках в оплате и получении средств.

Платежный календарь создается в целях формирования на предприятии графиков поступлений и платежей, который позволяет обеспечивать гарантию оплаты по всем необходимым платежам, а также сокращать возможность возникновения кассовых разрывов [16, с. 87].

На рисунке 20 представлены этапы составления платежного календаря.

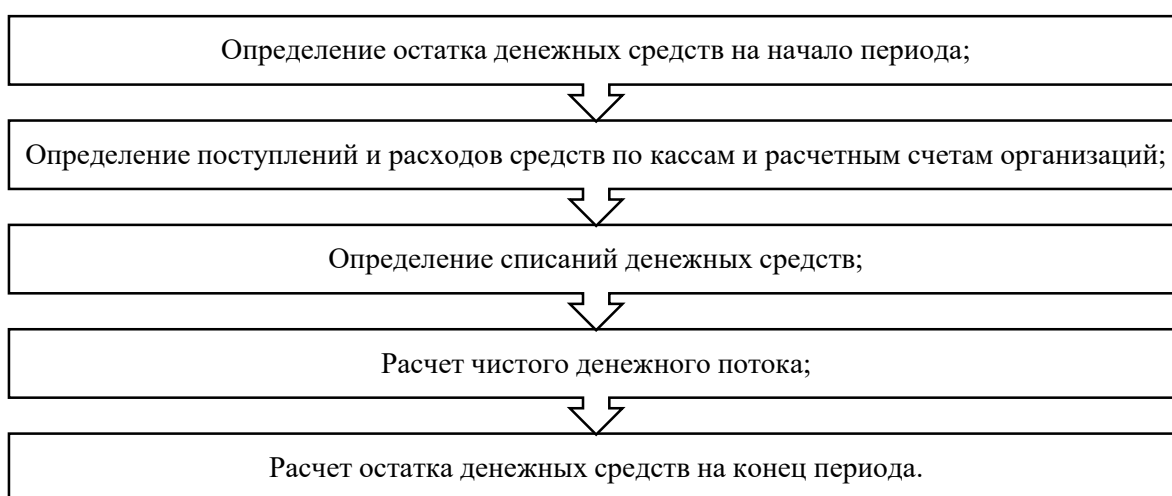


Рисунок 20 - Этапы составления платежного календаря

Применение платежного календаря приведет к тому, что ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» сможет своевременно распределять расходы в отчетном периоде и определить рискованные моменты, когда у организации будет наблюдаться недостаток поступивших и имеющихся средств для погашения задолженности. На основании этого ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» может своевременно предотвратить появление разрыва при помощи переноса платежа.

Оценку эффективности внедрения модуля и платежного календаря следует проводить спустя определенное время их использования, но при этом формирование ежемесячных отчетов уже позволит сделать вывод о том, что данные меры улучшат ситуацию в организации.

Для того, чтобы решить проблему увеличения сомнительной задолженности следует применить в организации факторинг, который связан с реализацией факторинговой компании право истребовать долги с дебиторов и получение от фактора задолженности при заключении договора.

Факторинг - это финансовый инструмент, при котором компания передает свои права на получение денег от дебиторов (т.е. покупателей товаров или услуг) факторинговой компании за определенную плату. В случае ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», она передает право требовать долги с дебиторов факторинговой компании, которая затем получает эти деньги и выплачивает часть суммы ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» в виде процента от суммы долга. Применение факторинга позволяет ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» увеличить свою ликвидность, т.е. обеспечить своевременную оплату своих расходов и улучшить свой финансовый поток. Схема факторинга является достаточно простой. Представим ее на рисунке 21.



Рисунок 21 – Схема факторинговой операции

При заключении договора факторинга ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» передает свои дебиторские требования факторинговой компании, которая выкупает их за определенную сумму. В обмен на передачу права требования, ООО

«ЛУКОЙЛ-АИК» получает определенный процент от суммы выкупленных требований, а факторинговая компания взимает оплату за свои услуги.

Одним из главных преимуществ факторинга является возможность повышения ликвидности активов предприятия. ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» может оперативно получить средства за свою продукцию, не дожидаясь сроков платежа от дебиторов, что позволяет вовлечь средства в оборот и решать текущие финансовые задачи.

Кроме того, договор факторинга позволяет ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» осуществлять финансовое планирование. Факторинговая компания предоставляет информацию о сроках поступления средств от дебиторов, что позволяет предприятию более точно планировать свои финансовые потоки и принимать взвешенные решения.

Финансирование через факторинг имеет ряд дополнительных преимуществ. Во-первых, факторинговая компания берет на себя риск дефолта дебиторов, что позволяет снизить риски для ООО «ЛУКОЙЛ-АИК». Во-вторых, факторинг позволяет предприятию получать средства без обременения своей кредитной истории. В-третьих, факторинговая компания может предоставлять услуги по управлению дебиторской задолженностью, что позволяет ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» сосредоточиться на своей основной деятельности.

Таким образом, факторинг является эффективным инструментом финансового управления, который позволяет предприятию повысить ликвидность активов, получить оперативный доступ к средствам, управлять дебиторской задолженностью и осуществлять финансовое планирование.

Помимо этого, финансирование при факторинге имеет определенные преимущества, представленные на рисунке 22.

На основании факторинга в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» будет делегирована работа, связанная с истребованием у дебиторов долгов, поскольку эта обязанность перейдет к банку или факторинговой компанией, с которой у предприятия будет заключен договор.

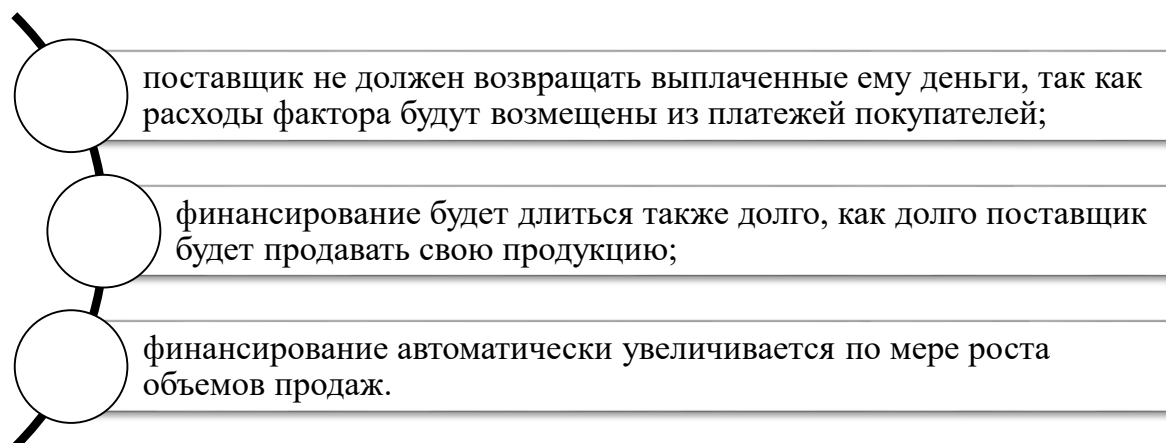


Рисунок 22 – Преимущества применения факторинга

Таким образом, ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» следует заключить факторинговый договор до 2027 года с коммерческим банком, в котором он обслуживается. При этом произойдет передача определенного процента дебиторской задолженности на факторинг и получение средств от банка в счет ее погашения.

Данное мероприятие позволит снизить риск сомнительной задолженности, поскольку сократиться риск невозврата средств со стороны покупателей. Приведем относительные расчетные данные по экономической результативности от проводимых мероприятий. Финансовая эффективность от факторинга в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» (таблица 21)

Таблица 21 - Расчет эффективности применения факторинга в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Показатель	Сумма, тыс. руб.
Дебиторская задолженность на конец 2021 года	4 735 100
% передаваемой на факторинг дебиторской задолженности	25
Сумма передаваемой на факторинг дебиторской задолженности	1 183 775
Стоимость факторинга	177 566
Резерв 20%	35 513,25
Комиссионные расходы 2,5%	4 439,15
Доход от факторинга до выплаты процентов	966 256,6
Проценты 1,94%	18 745,38
Доход от факторинга после выплаты процентов	947 511,22

Если ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» передаст 25% дебиторской задолженности факторинговой компании, то организация получит 947 511,22 тыс. руб., которые могут быть направлены на развитие деятельности или погашение кредиторской задолженности.

На основании этого можно отметить, что финансовое состояние ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» будет улучшаться при применении организацией факторинга, а также снизится превышение кредиторской задолженности над дебиторской и произойдет увеличение денежных средств. В то же время нельзя ожидать быстрого улучшения показателей, поскольку хороший результат может быть достигнут спустя время.

Поскольку у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» наблюдается рост дебиторской задолженности при снижении денежных средств, то происходит снижение платежеспособности, что требует тщательного подхода к заключению договоров с покупателями.

ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» для снижения выявленных угроз следует внедрить мероприятия, представленные на рисунке 23.

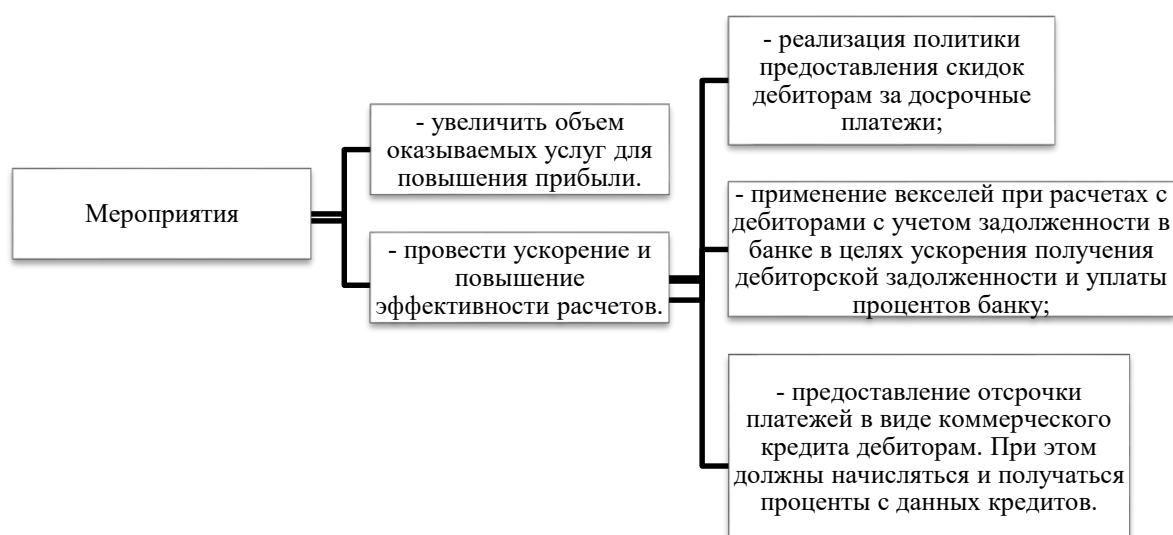


Рисунок 23 – Мероприятия по улучшению кредитоспособности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Далее дадим оценку экономической эффективности предложенных мер.

Служба по контролю дебиторской и кредиторской задолженностью должна состоять из пяти сотрудников, которые будут выполнять роль аналитиков и обеспечивать руководство ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» информацией о состоянии расчетов организации с дебиторами и кредиторами. Также данные сотрудники должны заниматься анализом финансово-экономического состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», проводить экономическую экспертизу принятых руководством решений об улучшении расчетов организации.

При этом следует определить затраты на содержание данной службы. Планируются следующие оклады для сотрудников – для начальника отдела заработная плата должна составить 45 тыс. руб. в месяц, для сотрудников отдела по 25 тыс. руб. в месяц. Годовой фонд оплаты труда службы составит 1 440 тыс. руб. Социальные отчисления в год по ставке 30% составят 432 тыс. руб. Итого на содержание данной службы в год ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» требуется 1 872 тыс. руб.

Планирование внедрения системы ERP в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» в виде диаграммы Ганта приведённой в Приложении Л. Матрица ответственности проекта по внедрению ERP-системы в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» представлена в Приложении М. Данная матрица позволяет более четко понять ответственность каждого отдела за работу в рамках проекта.

Приведем ниже относительные расчеты затрат ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» на внедрение «1С: ERP – Управление организациям» (таблица 22). Проект относится к среднесрочным и ответственным лицом выступает непосредственный руководитель.

Затраты на внедрение ERP – системы составят 1 015 тыс. руб., а экономический эффект составит 8 243,45 тыс. руб.

Результатом внедрения данного модуля будет система, направленная на повышение эффективности деятельности ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», а также на повышение уровня его экономической безопасности. Данная система благоприятно скажется на прогнозировании результативности и расчете

затрат используемых ресурсов, а также полноформатном информировании для принятия административных решений.

Таблица 22 - Расходы на внедрение «1С: ERP – Управление организациям» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Расходы на автоматизацию	Сумма тыс. руб.	Пояснения
Стоимость и установка системы на рабочие места	315	Пакет лицензий «1С:Организация 8 ПРОФ. ERP Управление организациям» + «Документооборот КОРП. Сервер (x86-64)» стоит 315 тыс. руб. и содержит в себе 50 комплектов лицензий, что является наиболее подходящим
Обучение сотрудников новой системе	100	Число пользователей системой – 5 человек. Обучение одного человека стоит 20 тыс. руб.
Расходы на автоматизацию	Сумма тыс. руб.	Пояснения
Стоимость сопровождения системы	600	Дальнейшее сопровождение системы, а именно обновление и установка новых версий стоит 50 тыс. руб. в месяц, что составляет 600 тыс. руб. в год
Всего расходы	1015	Общие расходы на внедрение автоматизации
Доходы от автоматизации		
Дополнительная годовая выручка за сокращение трудозатрат управленческого персонала	8789,33	По данным экспертов от внедрения системы деятельность управленческого персонала становится более эффективной, что позволяет увеличить выручку примерно на 0,02%
Уменьшение прочих расходов из-за снижения штрафных санкций	469,12	В прочих расходах около 0,15% приходится на штрафы за несвоевременную оплату счетов
Экономический эффект	8 243,45	Общий экономический эффект

Результаты внедрения системы контроллинга дебиторской и кредиторской задолженности в структуру администрирования требуют продолжительной по времени аналитики. Тем не менее, ежемесячные и поквартальные отчеты как промежуточные срезы помогут утвердить руководство в позитивной динамике провидения подобной политики.

Заключение

ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» – это российская нефтяная компания, созданная для разработки Когалымских месторождений нефти и газа. Прибыль Обществу приносит как ее основной вид деятельности – добыча сырой нефти, так и дополнительные виды деятельности, такие как добыча нефтяного (попутного) газа, деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами и другие.

Рассмотрение характеристик исследуемой организации ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», ее регионального конкурента – ПАО «Сургутнефтегаз», а также конкурента на уровне всей отрасли – ПАО «НК «Роснефть» позволяет сделать выводы о том, что все организации нефтеперерабатывающей промышленности сталкиваются с проблемами сезонности деятельности, проблемами сокращения ресурсов и усложнением добычи. При этом каждая организация в той или иной мере является успешной, поскольку каждая имеет многолетний опыт работы в данной отрасли. Основными различиями являются различия в применяемой системе учета, в конкурентных преимуществах, а также в видах деятельности, поскольку некоторые компании ведут не только деятельность по добыче нефти, но и деятельность по добыче газа.

Нефтедобывающая отрасль характеризуется своими особенностями, а именно, высокими барьерами входа, незаменимостью продукции, низкой зависимостью от поставщиков. Каждая организация имеет свои конкурентные преимущества и слабые стороны.

Конкурентными преимуществами ПАО «НК «Роснефть» являются первоклассная ресурсная база в РФ, эффективная модель нефтегазового бизнеса, наличие возможности расширения бизнеса за рубежом.

Для «Сургутнефтегаз» в свой черед подобным конкурентным преимуществом выступает наличие разветвленной сети сервисных отделов,

отвечающих за внедрение высокоэффективных передовых технологических решений касаются процессов нефтегазодобычи.

При этом все рассмотренные организации сталкиваются с угрозами несовершенства налоговой политики, высокой себестоимостью продукции, риском изменения таможенной политики, а также с риском изменения валютного регулирования, которые могут привести к значительным затратам.

В ходе исследования были рассмотрены классические методики оценки финансового состояния организации, которые заключаются в определении уровня ликвидности, платежеспособности, финансовой устойчивости. Также были рассмотрены методики оценки вероятности банкротства по Альтману и метод интегральной оценки. Данные методики позволяют со всех сторон оценить финансовое состояние организации, при этом они не учитывают отраслевую специфику и не позволяют в совокупности оценить уровень экономической безопасности.

Была разработана методика расчета сводного коэффициента экономической безопасности предприятия, которая является надежным инструментом для проведения анализа и оценки финансового состояния компании. Главное преимущество данной методики - учет особенностей деятельности предприятия, что, бесспорно, позволяет получить более точные и релевантные результаты.

Оценка деятельности по данной методике позволяет своевременно принимать управленческие решения, направленные на поддержание и укрепление экономической безопасности предприятия. Такие решения могут включать в себя пересмотр финансовых стратегий, оптимизацию затрат, увеличение эффективности производственных процессов и другие меры, направленные на снижение рисков и увеличение стабильности бизнеса.

Кроме того, методика расчета сводного коэффициента экономической безопасности предприятия может быть использована для сравнения финансового состояния разных предприятий в отрасли, что позволяет выявлять лучшие практики и применять их на своем предприятии. В целом,

использование данной методики позволяет повысить уровень экономической безопасности предприятия и обеспечить его долгосрочную устойчивость на рынке.

На основе проведенного анализа финансового состояния ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» можно сделать вывод о том, что организация является финансово устойчивой и независимой от внешних кредиторов. А также, что деятельность предприятия за отчетный год стала эффективнее, так как все показатели рентабельности показали положительную тенденцию увеличения.

При этом ПАО «Сургутнефтегаз» можно также охарактеризовать как финансово устойчивую компанию несмотря на то, что некоторые показатели отмечают негативную тенденцию, а также рентабельной компанией. ПАО «НК «Роснефть», в свою очередь, является финансово неустойчивую компанию несмотря на то, что некоторые показатели в положительной тенденции. При этом ее рентабельность постепенно снижается.

В исследовании была представлена дефиниция и характеристика экономической безопасности предприятия, которая включает финансовую, информационную, кадровую, технико-технологическую, правовую и силовую составляющие. Для обеспечения стабильного функционирования предприятия необходимо оценить уровень экономической безопасности и принимать целесообразные управленческие решения, направленные на нейтрализацию возможных факторов, негативно влияющих на его финансовое состояние.

Наиболее распространенными методами оценки уровня экономической безопасности являются методы, связанные с определением показателей финансовой устойчивости предприятия. Индикаторный подход, который основывается на определенных нормативных значениях, является наиболее удобным, но его недостатком выступает несоответствие отраслевой специфике предприятий.

В этом контексте, была разработана методика расчета сводного коэффициента экономической безопасности предприятия, которая позволяет учитывать особенности его деятельности и получать более достоверные

результаты анализа. Оценка по данной методике поможет принимать своевременные управленческие решения, направленные на поддержание и повышение уровня экономической безопасности предприятия.

На сегодняшний день управление экономической безопасностью предприятия основано на учете тенденций в сфере развития и формирования новых рыночных форм ведения деятельности, действия жесткой конкуренции на рынках сбыта, а также увеличивающейся сложности экономического пространства, в котором ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» ведет деятельность. Происходящие в сфере ведения деятельности процессы требуют от предприятия освоения новых методов планирования, контроля и учета, а также проведения анализа финансового положения, принятия оперативных управленческих решений, которые позволят достигать поставленные руководством цели и приведут к увеличению финансового результата.

Реализация риска дебиторской задолженности базируется на том, что у ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» возникнут финансовые потери из-за невозможности истребовать с дебиторов долги из-за их неплатежеспособности. Неполученные средства оказывают негативное влияние на платежеспособность ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» в целом, поскольку компания не сможет оплатить свои долги перед кредиторами.

Для ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» применение технологии факторинга скажется положительно на финансовой устойчивости компании, что отразится в большей сбалансированности кредиторской задолженности над дебиторской, произойдет увеличение денежных средств. При этом можно отметить, что улучшения будут происходить поэтапно, за довольно длительный период применения подобных мероприятий. С точки зрения организационной структуры и функциональности внедрение системы по контролю дебиторской и кредиторской задолженности на предприятии приведет как к новым задачам, так и новым проблемным зонам, требующих компетентных исполнителей. Данное структурное подразделение должно функционировать на постоянной основе как организационная единица.

Список используемых источников

- 1 Аверина О.И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности (для бакалавров) / О.И. Аверина. - М.: КноРус, 2019. - 94 с.
- 2 Анализ финансовой отчетности: учеб. пособие / Н.Н. Илышева, С.И. Крылов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 431 с.
- 3 Анализ финансового состояния предприятия: учеб. пособие 2-е изд. / В.Э. Чернова, Т.В. Шмулевич – СПбГТУРП. – Спб., 2019. – 95 с.
- 4 Балабанов И. Т. Основы финансового менеджмента: Учеб. пособие. - 2-е изд., доп. и перераб. - М.: Финансы и статистика, 2017. - 512 с.
- 5 Бердникова Т.Б. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности предприятия. – М.: Инфра–М, 2016. – 224 с.
- 6 Бобошко Н.М. Финансово-экономический анализ: Учебное пособие / Н.М. Бобошко и др. - М.: Юнити, 2019. - 383 с.
- 7 Богомолов В. А. Экономическая безопасность: учебное пособие. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, –2018. – 259 с.
- 8 Бухгалтерский баланс для менеджеров: карманный справочник / Энн Хоукинс, Клайв Тернер. – М.: Гиппо, 2017. – 110 с.
- 9 Волков О.И. Экономика предприятия: Учебное пособие / О.И. Волков, В.К. Скляренко. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. - 264 с.
- 10 Гайфуллина М.М., Утешев Р.Р. Проблемы и перспективы развития нефтеперерабатывающей отрасли России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. №5-3. – С. 10-14.
- 11 Герасимова В.Д. Анализ и диагностика финансово–хозяйственной деятельности муниципального предприятия. – М.: КноРус, 2016. – 360 с.
- 12 Грунин О. А., Грунин С. О. Экономическая безопасность организации. СПб.: Питер, 2012. С. 37–38.
- 13 Камысовская С. В. Бухгалтерская финансовая отчетность: формирование и анализ показателей : учеб. пособие / С.В. Камысовская, Т.В. Захарова. — М.: ИНФРА-М, 2019. — 432 с.

14 . Ковалев А. И., Привалов В. П. Анализ финансового состояния предприятия. - М.: Норма. 2017. - 210 с.

15 Когденко В.Г. Экономический анализ: Учебное пособие / В.Г. Когденко. - М.: Юнити, 2018. - 176 с.

16 Кормишкина Л.А. Экономическая безопасность орг.(предп.): Учебное пособие / Л.А. Кормишкина, Е.Д. Кормишкин, И.Е. Илякова. - М.: Риор, 2018. - 208 с.

17 Кузнецова Е.И. Экономическая безопасность и конкурентоспособность. Формирование экономической стратегии: Монография: Учебник / Е.И. Кузнецова. - М.: Юнити, 2018. - 239 с.

18 Лав Винсент Дж. Как понимать и использовать финансовую отчетность: пособие: перевод с англ. / Лав Винсент Дж. – М.: Джон Уайли энд Санз, 2016. – 89 с.

19 Липсиц И.В. Экономический анализ реальных инвестиций: Учебник / И.В. Липсиц, В.В. Коссов. - М.: Магистр, 2017. - 240 с.

20 Любушин Н. П. Экономический анализ: учеб пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» и 080105 «Финансы и кредит» / Н. П. Любушин. 2-е изд., перераб. и доп. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2018. - 423 с.

21 Маркарьян Э. А., Герасименко Г. П., Маркарьян С. Э. Финансовый анализ (учебное пособие) - М.: КноРус, 2014. - 192 с.

22 Маркин Ю.П. Экономический анализ: Учебное пособие / Ю.П. Маркин. - М.: Омега-Л, 2018. - 864 с.

23 Моденов А. К. Экономическая безопасность предприятия : моногр. / А. К. Моденов, Е. И. Белякова, М. П. Власов, Т. А. Лелявина – СПбГАСУ: СПб., 2019. – 550 с.

24 О формах бухгалтерской отчетности организаций [Электронный ресурс]: приказ Минфина России от 02.07.2010 № 66н (ред. от 19.04.2019) // Доступ из СПС «КонсультантПлюс»

25 Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) [Электронный ресурс]: Приказ Минфина РФ от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018)// Доступ из СПС «КонсультантПлюс»

26 Орехова Т.Р. Экономическая безопасность современной России в условиях кризиса: Монография / Т.Р. Орехова, В.И. Орехов, О.В. Карагодина. - М.: Инфра-М, 2020. - 319 с.

27 Основы экономической безопасности (Государство, регион, предприятие, личность) / Под ред. Е. Л. Олейникова. - М.: Интел-Синтез, 2019. – 138 с.

28 Олькова А.Е. Основы анализа финансовой отчетности предприятия / Олькова А.Е. – М.: Дело РАНХиГС, 2019. – 64 с.

29 Осмонова А.А. Финансовый анализ: учебное пособие. - Бишкек: Изд-во КРСУ, 2019. - 80 с.

30 Официальный сайт ПАО «НК «Роснефть» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.rosneft.ru/>

31 Официальный сайт ПАО «Сургутнефтегаз» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.surgutneftegas.ru/>

32 Родионова Л.Н. Экономическая безопасность: концепция, стандарты / Л.Н. Родионова. - М.: Русайнс, 2019. - 32 с.

33 Российская нефтепереработка на современном этапе развития [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ngv.ru/magazines/article/rossiyskaya-neftepererabotka-na-sovremennom-etape-razvitiya/>

34 Русакова, Е.В. Комплексный экономический анализ деятельности предприятия: Учебное пособие / Е.В. Русакова. - СПб.: Питер, 2018. - 208 с.

35 Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: учебник / Г.В. Савицкая. — 6-е изд., испр. и доп. — Москва: ИНФРА-М, 2018. — 378 с.

36 Сергеев А. А. Экономическая безопасность предприятия : учебник и практикум для вузов / А. А. Сергеев. – Москва: Издательство Юрайт, 2019. – 273 с.

37 Сергеева И. А. Комплексная система обеспечения экономической безопасности предприятия: учеб. пособие / И. А. Сергеева, А. Ю. Сергеев. – Пенза: Изд-во ПГУ, 2017. – 124 с.

38 Сильвестров С.Н. Экономическая безопасность: методология, стратегическое управление, системотехника / С.Н. Сильвестров. - М.: Русайнс, 2015. - 22 с.

39 Суглобов А.Е. Экономическая безопасность предприятия: Учебное пособие / А.Е. Суглобов, С.А. Хмелев, Е.А. Орлова. - М.: Юнити, 2018. - 639 с.

40 Судоплатов А. П., Лекарев С. В. Безопасность предпринимательской деятельности. - М.: ОЛМА-ПРЕСС, 2016. – 211 с.

41 Толпегина О.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для бакалавров / О.А. Толпегина, Н.А. Толпегина. - М.: Юрайт, 2017. - 672 с.

42 Устав Общества с ограниченной ответственностью ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

43 Шеремет А. Д., Негашев Е. В. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций. - М.: НИЦ Инфра-М. 2017. - 208 с.

44 Эриашвили Н.Д. Экономическая безопасность: Учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям экономики и управления / В.А. Богомолов, Н.Д. Эриашвили, Е.Н. Барикаев; Под ред. В.А. Богомолова. - М.: Юнити-Дана, 2020. - 295 с.

45 Яковлев В.М. Риски и экономическая безопасность предприятий [Текст]/ В.М. Яковлев. - М.: Русайнс, 2020. - 736 с.

46 Chien F. et al. Nexus between financial innovation and bankruptcy: evidence from information, communication and technology (ict) sector //The Singapore Economic Review. – 2021. – С. 1-22.

47 Fridson M. S., Alvarez F. Financial statement analysis: a practitioner's guide. – John Wiley & Sons, 2022.

48 Jurakulovna J. G. The Necessity and Theoretical Basis of Financial Statement Analysis in Modern Management //Academic Journal of Digital Economics and Stability. – 2021. – T. 7. – C. 89-95.

49 Mazur N. et al. Improvement of controlling in the financial management of enterprises //TEM Journal-Technology, Education, Management, Informatics. – 2021.

50 Schroeder R. G., Clark M. W., Cathey J. M. Financial accounting theory and analysis: text and cases. – John Wiley & Sons, 2022.

Приложение А

Коэффициенты деловой активности, рентабельности, структуры капитала и рыночной активности

Таблица А. 1 - Коэффициенты деловой активности

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Показатели ресурс отдачи		
Отдача общих активов Total asset turnover	$\frac{V \text{ (Выручка)}}{A \text{ (активы)}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей выручки приносит один рубль активов
Производительность труда Labour efficiency	$\frac{\text{Объем продукции}}{\overline{\text{ЧП (численность персонала)}}_{\text{год}}}$ или $\frac{V}{\overline{\text{ЧП}}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько продукции производит один человек в единицу времени (или сколько рублей выручки генерирует один человек в единицу времени). Если предприятие производит несколько разных видов продукции, то объем производства может быть исчислен только в стоимостной форме (в виде выручки)
Фондоотдача Return of plant asset	$\frac{V}{\overline{\text{ОС (основные средства)}}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей выручки приходится на рубль основных средств
Материалоотдача	$\frac{V}{\overline{\text{МЗ (материальные затраты)}}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей выручки приходится на рубль материалов
Отдача (оборачиваемость) собственного капитала Capital turnover	$\frac{V}{\overline{\text{СК (собственный капитал)}}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей выручки приходится на один рубль собственных средств, вложенных в организацию
Показатели ресурсоемкости		
Коэффициент затрат	$\frac{\text{Себестоимость реализованной продукции}}{V}$	Доля производственных издержек в структуре цены
Трудоемкость (в человеко-часах) Labour intensity, man-hours	$\frac{\overline{\text{ЧП}}_{\text{год}}}{\text{Объем продукции}}$	Показывает затраты труда на производство одной единицы продукции
Фондоемкость Capital-output ratio	$\frac{\overline{\text{ОС}}_{\text{год}}}{\text{Выручка}}$	Показывает, сколько рублей основных средств приходится на рубль выручки
Материалоемкость	$\frac{\overline{\text{МЗ}}}{V}$	Показывает долю материальных затрат в выручке
Коэффициент закрепления оборотных средств	$\frac{\text{Средняя величины оборотных средств}}{V}$	Показывает долю оборотных средств в выручке
Показатели оборачиваемости оборотных активов и текущих пассивов		

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Длительность оборота оборотных активов / текущих пассивов	$\frac{\text{Среднегодовая величина оборотных средств}}{\text{Средняя выручка в расчете на день}}$ $\frac{\text{Среднегодовая величина текущих пассивов}}{\text{Средняя выручка в расчете на день}}$	Данный показатель характеризует среднюю длительность делового цикла организации
Коэффициент оборачиваемости оборотных средств / текущих пассивов	$\frac{365}{\text{Длительность оборота ОА}}$ $\frac{365}{\text{Длительность оборота текущих пассивов}}$	Количество оборотов оборотных активов / текущих пассивов за год
Прочие показатели деловой активности		
Фондовооруженность	$\frac{\text{Средняя стоимость ОС}}{\text{ЧП}_{\text{год}}}$	Показывает обеспеченность работников основными средствами. Чем выше фондовооруженность, тем более капиталоемким является производство. Фондовооруженность увеличивается при автоматизации производства.
Загрузка производственной мощности (в%)	$\frac{\text{Объем производства}}{\text{Максимально возможный объем производства}}$	Показывает, насколько интенсивно используются основные средства

Коэффициенты рентабельности

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Рентабельность		
Рентабельность продукции (норма прибыли)	$\frac{\text{ЧПриб (чистая прибыль)}}{\text{Суммарные издержки}}$	Эффективность текущего производственного процесса
Рентабельность активов Gross ROA	$\frac{\text{ВПриб (валовая прибыль)}}{\bar{A}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей валовой прибыли приходится на рубль активов. Не учитывает влияния управленческих и коммерческих издержек, структуры капитала, налоговых различий
Рентабельность активов по EBITDA ROA	$\frac{\text{EBITDA}}{\bar{A}_{\text{год}}}$	Показывает, сколько рублей EBITDA(RM) приходится на рубль активов. Не учитывает влияния амортизации, структуры капитала, налоговых различий (иногда — управленческих расходов)

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Рентабельность активов по EBIT ROTA	$\frac{EBIT}{\bar{A}_{год}}$	Показывает, сколько рублей операционной прибыли приходится на рубль активов. Не учитывает влияния структуры капитала и налоговых различий
Рентабельность использованного капитала ROCE	$\frac{EBIT}{\overline{СК}_{год} \text{ и долгоср. источ.}}$	Эффективность долгосрочных и собственных (бессрочных) источников финансирования бизнеса. Не учитывает влияния структуры капитала и налоговых различий
Рентабельность чистых активов RONA	$\frac{ЧПриб}{\bar{A}_{год}}$	Показывает, сколько рублей чистой прибыли приходится на рубль использованного капитала (собственного и долгосрочного заемного). Учитывает влияние структуры капитала, условий налогообложения
Рентабельность собственного капитала ROE (Return on Equity)	$\frac{ЧПриб}{\overline{СК}_{год}}$	Эффективность использования капитала собственников
Маржинальность		
Маржа по валовой прибыли	$\frac{ВПриб}{V}$	Доля валовой прибыли в выручке
Маржа по EBITDA	$\frac{EBITDA}{V}$	Доля EBITDA в выручке
Маржа по EBIT	$\frac{EBIT}{V}$	Доля EBIT в выручке
Доналоговая маржа EBT margin	$\frac{EBT}{V}$	Доля доналоговой прибыли в выручке
Маржа по чистой прибыли (рентабельность продаж) ROS (Return on Sales)	$\frac{ЧПриб}{V}$	Доля чистой прибыли в выручке

Коэффициенты структуры капитала

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Доля источников в финансировании		
Коэффициент финансовой автономии Capital adequacy	$\frac{СК}{A}$	Если данный показатель высокий, то организация является независимой от заемных источников финансирования.

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Доля долгосрочных кредитов в активах	$\frac{\text{Долгосрочные кредиты и займы}}{A}$	Показатели характеризуют зависимость организации от внешних кредиторов и отражают долю заемных средств в активах предприятия
Доля краткосрочных кредитов в активах	$\frac{\text{Краткосрочные кредиты и займы}}{A}$	
Доля кредиторской задолженности в активах	$\frac{\text{Кредиторская задолженность}}{A}$	
Рычаги		
Мультипликатор капитала компании Financial leverage	$\frac{A}{CK}$	Показывает, во сколько раз рентабельность собственного капитала больше рентабельности активов.
Мультипликатор капитала без учета нематериальных активов	$\frac{\text{Активы} - \text{НМА}}{\text{Активы} - \text{НМА} - \text{обязательства}}$	Аналогичен мультипликатору капитала, но скорректирован на влияние нематериальных активов
Плечо финансового рычага	$\frac{\text{Заемные средства}}{CK}$	Используется для расчета эффекта финансового рычага. Является мерой финансового риска организации
Эффект финансового рычага	(1 - налоговая ставка) x (ROTA - ставка процента) x плечо	Показывает, на сколько процентных пунктов ROE больше, чем ROA. Фактически является премией за риск, сопряженный с привлечением заемных средств

Коэффициенты рыночной активности

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Стоимость компании		
Балансовая стоимость (чистые активы) Book Value of Equity	Активы предприятия за вычетом всех обязательств	Стоимость собственного капитала, определенная по балансу
Рыночная капитализация Market Cap	Рыночная цена акции x количество выпущенных акций	Рыночная стоимость собственного капитала

Продолжение Приложения А

Продолжение таблицы А.1

Название	Формула	Экономическое содержание показателя
Приведенная стоимость перспектив роста PVGO (Present Value of Growth Opportunities)	Капитализация – $\frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Альтернативные издержки}}$	Оценка инвесторами будущих перспектив компании. Если фактическая капитализация выше, у фирмы есть перспективы роста

Приложение Б

Организационная структура ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»



Рисунок Б.1 – Организационная структура ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Приложение В

Технико-экономическая характеристика ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Таблица В. 1 – Технико-экономическая характеристика
ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Основные характеристики исследуемой организации	
Показатель	Характеристика
1 Организационно–правовая форма	Общество с ограниченной ответственностью
2 Форма собственности	Совместная частная и иностранная собственность
3 Дата регистрации	06.12.1993 г.
4 Местонахождения организации	628484, Ханты-Мансийский Автономный округ - Югра, Тюменская область, город Когалым, улица Мира, дом 23 «А»
5 Общая численность рабочих	697
6 Учредители организации	ООО "Лукойл-Западная Сибирь" (51%) Компания "Лукойл Израиль Лимитед" (49%)
Комплекс факторов, влияющих на деятельность исследуемой организации	
Факторы	Оценка факторов
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	
1 Сезонность	Рынок добываемого сырья подвержен сезонным колебаниям. Сезонные колебания связаны не только с балансом спроса и предложения внутри и за пределами страны на нефть, а также с ремонтными работами на нефтеперерабатывающих заводах, которые проводятся, как правило, в конце лета - начале осени, транспортировкой нефтепродуктов, геологоразведочными работами и т.п.
2 Потребительский спрос	Существует высокий потребительский спрос на нефтепродукты компании, как на внутреннем, так и на внешнем рынках
3 Сегмент рынка	Общество занимается переработкой добытых углеводородов, производя высокосортные продукты, как для конечных потребителей, так и для оптовой продажи
4 Конкуренты	Основными конкурентами в регионе являются: – ПАО «НЕФТЕОТДАЧАСЕРВИС» – ПАО «СургутНефтеГаз» – ТПП «ЛангепасНефтеГаз» – ТПП «ПокачевНефтеГаз» – ТПП «УрайНефтеГаз» и др. Основными конкурентами на внутреннем рынке: – ПАО «НК «Роснефть» – ПАО «Газпром нефть» – ОАО «НК «Альянс» – ПАО «Татнефть» – ПАО «НК «РуссНефть» и др.

Продолжение Приложения В

Продолжение таблицы В.1

Факторы	Оценка факторов
5 Конкурентоспособность	Высокая конкурентоспособность организации обусловлена следующими факторами: 1. Надежность: стабильное развитие на протяжении 25 лет 2. Эффективность: Общество является одной из наиболее эффективных компаний нефтегазового сектора в регионе 3. Доходность: организация имеет устойчивое финансовое положение и высокие результаты деятельности
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ	
1 Основной вид деятельности Общества согласно учредительным документам	06.10.1 Добыча сырой нефти
2 Дополнительные виды деятельности Общества	46.71 Торговля оптовая твердым, жидким и газообразным топливом и подобными продуктами 49.41.1 Перевозка грузов специализированными автотранспортными средствами 49.41.2 Перевозка грузов неспециализированными автотранспортными средствами 06.10.3 Добыча нефтяного (попутного) газа 19.20 Производство нефтепродуктов 46.12.1 Деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами 49.31.21 Деятельность автобусного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам 71.12.3 Работы геологоразведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы
3 Выделение лицензируемых видов деятельности	Общество имеет 9 лицензий на осуществление следующих видов деятельности: - Разведка и добыча полезных ископаемых, в том числе использование отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств. - Отдельные виды деятельности, лицензируемые министерством российской федерации по делам гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и ликвидации последствий стихийных бедствий (МЧС России) - Деятельность по обезвреживанию и размещению отходов I - IV классов опасности. - Геологическое изучение недр, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых

Продолжение Приложения В

Продолжение таблицы В.1

Факторы	Оценка факторов
	- Пользование участками недр для целей геологического изучения и добычи подземных вод, используемых для питьевого водоснабжения населения или технологического обеспечения водой объектов промышленности и др.
4 Структура капитала: – Уставный капитал – Добавочный капитал – Резервный капитал – Нераспределенная прибыль	0,69 % (124 млн. руб.) 1,40 % (254 млн. руб.) 0,10 % (18 млн. руб.) 97,81 % (17 729 млн. руб.)
5 Наличие дочерних и зависимых обществ, филиалов, представительств и подразделений, выделенных на отдельный баланс	Общество имеет одну дочернюю организацию, учрежденную 13.08.2002 г. в форме Общества с ограниченной ответственностью с сокращенным юридическим наименованием ООО СП "Нефтестрой". Основным видом деятельности дочерней организации является строительство инженерных коммуникаций для водоснабжения и водоотведения, газоснабжения.
6 Виды добываемых природных ресурсов	1. Нефть 2. Попутный газ
7 Технологические особенности процесса производства	Основные стадии производства нефти: • искусственное воздействие на пласт; • добыча нефти; • транспортировка нефтесодержащей жидкости; • подготовка нефти; • транспортировка нефти на базе нефтепроводов и прочих технологических объектов. Основные стадии производства попутного газа: • сбор попутного газа; • транспортировка попутного газа.
8 Особенности взаимодействия с основными хозяйственными контрагентами (поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками)	Основным контрагентом на внутреннем рынке является ООО «ЛУКОЙЛ-Нижегороднефтеоргсинтез», на сбыт которому приходится основная доля добытой нефти. Также нефть поставляется в Новороссийск и Приморск. Весь добытый попутный газ реализуется по договору купли-продажи ОАО «ЛУКОЙЛ».
9 Налоговый режим	ОСНО
10 Программа, применяемая для целей ведения бухгалтерского учета	В целях ведения бухгалтерского учета в организации применяется специализированная программа «НорДИС/2».

Приложение Г

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах ООО

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС на 31 декабря 2021 года

Организация: ООО "ЛУКОЙЛ-АИК"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности: добыча сырой нефти

Организационно-правовая форма/форма собственности

Общество с ограниченной ответственностью / Совместная частная и иностранная собственность

Единица измерения: тыс.руб.

Местонахождение (адрес): 628484, Российская Федерация, Тюменская область, Ханты-Мансийский автономный округ - Югра, г.Когалым, ул.Мира, дом 23"А"

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД2

по ОКФС/ОКФС

по ОКЕИ

КОДЫ		
0710001		
31	12	2021
15923087		
8608059605		
06.10.1		
12300	34	
384		

☒ ДА

☐ НЕТ

АО "КПМГ"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора

ИНН

Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора

ОГРН/ОГРНИП

7702019950
1027700125628

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1.	Нематериальные активы	1110	-	-	465
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2.	Основные средства	1150	11 528 218	11 435 429	11 775 633
	в том числе:				
	незавершенное строительство	1151	1 310 749	1 007 736	1 239 480
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
3.3.	Финансовые вложения	1170	1 517	1 517	1 517
3.4.	Отложенные налоговые активы	1180	56 300	90 873	70 609
3.5.	Прочие внеоборотные активы	1190	261 097	318 860	636 880
	ИТОГО по разделу I	1100	11 847 132	11 846 679	12 485 104
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.6.	Запасы	1210	769 510	645 644	940 656
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	107 697
3.7.	Дебиторская задолженность	1230	4 735 100	3 388 395	4 303 409
	в том числе:				
	платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1231	-	-	-
	платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1232	4 735 100	3 388 395	4 303 409
3.3.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	9 481 500	5 632 000	6 168 300
3.8.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 834	705	430
	Прочие оборотные активы	1260	1 323	-	-
	в том числе:				
	акция по подакционному материально-производственным запасам	1261	-	-	-
	ИТОГО по разделу II	1200	14 991 267	9 666 744	11 520 492
	БАЛАНС (сумма строк 1100+1200)	1600	26 838 399	21 513 423	24 005 596

Рисунок Г.1 – Бухгалтерский баланс ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за 2021 г.

(активы)

Продолжение Приложения Г

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	124 224	124 224	124 224
3.9.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	254 019	213 727	219 832
	Резервный капитал	1360	18 634	18 634	18 634
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	17 729 523	15 027 822	16 733 697
	ИТОГО по разделу III	1300	18 126 400	15 384 407	17 096 387
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
3.10.	Отложенные налоговые обязательства	1420	754 647	793 352	910 370
3.11.	Оценочные обязательства	1430	76 977	204 671	360 913
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	ИТОГО по разделу IV	1400	831 624	998 023	1 271 283
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
3.12.	Кредиторская задолженность	1520	7 787 541	4 979 879	5 494 917
3.13.	Доходы будущих периодов	1530	5 357	6 963	7 737
3.11.	Оценочные обязательства	1540	87 477	144 151	135 272
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	ИТОГО по разделу V	1500	7 880 375	5 130 993	5 637 926
	БАЛАНС (сумма строк 1300+1400+1500)	1700	26 838 399	21 513 423	24 005 596



Руководитель

(подпись)

Главный бухгалтер

(подпись)

Басарабев И.В.

(расшифровка подписи)

Понятенко Г.К.

(расшифровка подписи)

Рисунок Г.2 – Бухгалтерский баланс ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» г. (пассивы)

Продолжение Приложения Г

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ за 2021 год

Организация <u>ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности <u>добыча сырой нефти</u> Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Общество с ограниченной ответственностью / Совместная частная и иностранная собственность</u> Единица измерения: тыс. руб.	Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____ ИНН _____ по ОКВЭД2 _____ ОКОПФ/ОКФС _____ по ОКЕИ _____
---	---

КОДЫ		
0710002		
31	12	2021
15923087		
8608059605		
06.10.1		
12300		34
		384

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь, 2021 г.	За январь-декабрь, 2020 г.
1	2	3	4	5
4.1.1.	Выручка	2110	43 946 662	27 074 506
4.2.1.	Себестоимость продаж	2120	(32 278 887)	(17 187 546)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	11 667 775	9 886 960
4.2.2.	Коммерческие расходы	2210	(1 167 742)	(4 256 176)
	в том числе:			
	вывозные таможенные пошлины	2211	-	(1 907 007)
	Управленческие расходы	2220	(381 220)	(377 955)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	10 118 813	5 252 829
	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
	Проценты к получению	2320	383 915	289 853
	Проценты к уплате	2330	-	-
4.1.2.	Прочие доходы	2340	95 427	680 610
4.2.3.	Прочие расходы	2350	(312 744)	(426 251)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	10 285 411	5 797 041
4.2.4.	Налог на прибыль	2410	(1 668 314)	(953 474)
	в том числе:			
4.2.4.	текущий налог на прибыль	2411	(1 680 107)	(1 090 220)
4.2.4.	отложенный налог на прибыль	2412	11 793	136 746
	Прочее	2460	(69 108)	2 815
	в том числе:			
	перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2461	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	8 547 989	4 846 382
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	48 049	(5 869)
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	(7 662)	536
	Совокупный финансовый результат периода	2500	8 588 376	4 841 049
	СПРАВОЧНО			
	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

ЛУКОЙЛ-АИК
LUKOIL-AIK

Главный бухгалтер

5 марта 2022 г.

(подпись)

(подпись)

Басарабев И.В.

(расшифровка подписи)

Понятенко Г.К.

(расшифровка подписи)

Рисунок Г.3 – Отчет о финансовых результатах ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» за 2021 г.

Приложение Д

Технико-экономическая характеристика ПАО «Сургутнефтегаз»

Таблица Д. 1 – Технико-экономическая характеристика
ПАО «Сургутнефтегаз»

Основные характеристики исследуемой организации	
Показатель	Характеристика
1 Организационно–правовая форма	Публичное акционерное общество
2 Форма собственности	Совместная частная и иностранная собственность
3 Дата регистрации	27.06.1996 г.
4 Местонахождения организации	628415, Ханты-Мансийский АО, г Сургут, улица Григория Кукуевицкого, 1/1
5 Общая численность рабочих	99 934
6 Учредители организации	У организации 998 учредителей
Комплекс факторов, влияющих на деятельность исследуемой организации	
Факторы	Оценка факторов
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	
1 Сезонность	Поскольку данная организация ведет такую же деятельность, как и ООО «Лукойл-АИК», то она также сталкивается с сезонными колебаниями.
2 Потребительский спрос	На нефтепродукты организации высокий спрос как на внутреннем, так и на внешнем рынке.
3 Сегмент рынка	Общество занимается переработкой добытых углеводородов, производя высококлассные продукты, как для конечных потребителей, так и для оптовой продажи
4 Конкуренты	Основными конкурентами в регионе являются: – ООО «ЛУКОЙЛ-АИК» – ТПП «ЛангепасНефтеГаз» – ТПП «ПокачевНефтеГаз» – ТПП «УрайНефтеГаз» и др. Основные конкуренты на внутреннем рынке: – ПАО «НК «Роснефть» – ПАО «Газпром нефть» – ПАО «Татнефть» и др.
5 Конкурентоспособность	Высокая конкурентоспособность организации обусловлена следующими факторами: 1. Стабильное положение на рынке, связанное с многолетним опытом работы предприятия. 2. Высокое качество продукции, а также большой ассортимент продуктового портфеля 3. Активная политика расширения рынка сбыта.

Продолжение Приложения Д

Продолжение таблицы Д.1

Факторы	Оценка факторов
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ	
1 Основной вид деятельности Общества согласно учредительным документам	06.10.1 Добыча сырой нефти
2 Дополнительные виды деятельности Общества	06.10.3 Добыча нефтяного (попутного) газа 19.20 Производство нефтепродуктов 46.12.1 Деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами 49.31.21 Деятельность автобусного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам 71.12.3 Работы геологоразведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы
3 Выделение лицензируемых видов деятельности	Лицензия КРР 0343 9 НР от 03.07.2020 по 06.07.2047 Разведка и добыча полезных ископаемых, в том числе использование отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств Геологическое изучение недр, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, а также геологическое изучение и оценку пригодности участков недр для строительства и эксплуатации
4 Структура капитала: – Уставный капитал – Переоценка ВНА – Добавочный капитал – Резервный капитал – Нераспределенная прибыль	 0,80 % (43 427 млн. руб.) 8,95% (486 462 млн. руб.) 3,54 % (192 511 млн. руб.) 0,12 % (6 514 млн. руб.) 86,59 % (4 706 239 млн. руб.)
5 Виды добываемых природных ресурсов	- Нефть - Попутный газ
6 Технологические особенности процесса производства	Основные стадии производства нефти: - искусственное воздействие на пласт; - добыча нефти; - транспортировка нефтесодержащей жидкости; - подготовка нефти; - транспортировка нефти на базе нефтепроводов и прочих технологических объектов. Основные стадии производства попутного газа: - сбор попутного газа; - транспортировка попутного газа.
7 Налоговый режим	ОСНО
8 Программа, применяемая для целей ведения бухгалтерского учета	В целях ведения бухгалтерского учета в организации применяется специализированная программа

Приложение Е

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах

ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 года

Организация **ПАО "Сургутнефтегаз"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **добыча сырой нефти**

Организационно-правовая форма/форма собственности

публичное акционерное общество/частная собственность

Единица измерения: **тыс. руб.**

Местонахождение (адрес) **628415, Российская Федерация,**

Ханты-Мансийский автономный округ - Югра

г.Сургут, ул.Григория Кукуевецкого, д. 1, к. 1

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ

Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)

индивидуального аудитора **ООО "Р.О.С.ЭКСПЕРТИЗА"**

Идентификационный номер налогоплательщика

аудиторской организации/индивидуального аудитора

Основной государственный регистрационный номер

аудиторской организации/индивидуального аудитора

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710001		
31	12	2021
05753490		
8602060555		
06.10.1		
12247	16	
384		

ИНН

ОГРН/
ОГРНИП

7708000473

1027739273946

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1	Нематериальные активы	1110	355 334	384 515	420 364
3.2	Результаты исследований и разработок	1120	51 774	41 915	13 595
3.3	Нематериальные поисковые активы	1130	87 347 124	72 972 522	66 637 882
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.4	Основные средства	1150	1 061 398 114	991 527 735	923 924 954
	в том числе здания, машины, оборудование и другие основные средства, кроме земельных участков, объектов природопользования и незавершенных капитальных вложений	1151	997 747 809	925 868 186	858 187 645
3.4	Доходные вложения в материальные ценности	1160	1 846 127	2 058 259	2 267 598
3.5	Финансовые вложения	1170	2 771 407 563	2 439 928 388	2 190 125 147
	в том числе прочие финансовые вложения, кроме инвестиций в организации и предоставленных займов	1171	2 715 914 578	2 303 961 456	2 053 102 540
3.11	Отложенные налоговые активы	1180	528 686	1 150 932	1 105 124
3.6	Прочие внеоборотные активы	1190	46 695 042	48 098 961	49 860 114
	Итого по разделу I	1100	3 969 629 764	3 556 163 227	3 234 354 778
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.7	Запасы	1210	91 643 982	84 324 911	95 122 511
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 547 472	4 248 672	5 027 904
3.8	Дебиторская задолженность	1230	358 656 850	342 687 622	292 999 884
3.5	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	1 145 718 310	1 142 409 820	750 916 141
	в том числе прочие финансовые вложения, кроме инвестиций в организации и предоставленных займов	1241	1 064 888 688	1 142 054 145	750 916 141
3.9	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	265 166 837	121 247 888	173 193 638
	Прочие оборотные активы	1260	6 829 698	2 783 118	2 790 768
	Итого по разделу II	1200	1 871 563 149	1 697 702 031	1 320 050 846
	БАЛАНС	1600	5 841 192 913	5 253 865 258	4 554 405 624

Рисунок Е.1 – Бухгалтерский баланс ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.

(активы)

Продолжение Приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря	На 31 декабря	На 31 декабря
			2021 г.	2020 г.	2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.10	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	43 427 993	43 427 993	43 427 993
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
	Переоценка внеоборотных активов	1340	486 462 408	482 773 673	484 606 505
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	192 511 786	192 511 786	192 511 786
	Резервный капитал	1360	6 514 198	6 514 198	6 514 198
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	4 706 239 505	4 263 810 743	3 558 024 155
	Итого по разделу III	1300	5 435 155 890	4 989 038 393	4 285 084 637
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
3.11	Отложенные налоговые обязательства	1420	133 509 987	121 694 654	115 375 822
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
3.13	Доходы будущих периодов	1440	1 344 405	988 989	818 298
3.12	Прочие обязательства	1450	147	85 332	174 928
	Итого по разделу IV	1400	134 854 539	122 768 975	116 369 048
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
3.12	Кредиторская задолженность	1520	253 017 820	124 869 557	138 269 617
3.13	Доходы будущих периодов	1530	81 051	171 270	192 686
3.14	Оценочные обязательства	1540	17 609 339	16 385 975	14 164 965
	Прочие обязательства	1550	474 274	631 088	324 671
	Итого по разделу V	1500	271 182 484	142 057 890	152 951 939
	БАЛАНС	1700	5 841 192 913	5 253 865 258	4 554 405 624

" 30 " марта 2022 г.

Рисунок Е.2 – Бухгалтерский баланс ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.
(пассивы)

Продолжение Приложения Е

Отчет о финансовых результатах за 2021 год

Организация **ПАО "Сургутнефтегаз"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической

деятельности **добыча сырой нефти**

Организационно-правовая форма/форма собственности

публичное акционерное общество/частная собственность

Единица измерения: **тыс. руб.**

Форма по ОКУД
Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2021
05753490		
8602060555		
06.10.1		
12247	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2021 г.	За январь-декабрь 2020 г.
			4	5
1	2	3		
5.1	Выручка	2110	1 888 308 109	1 062 231 992
5.1	Себестоимость продаж	2120	(1 361 788 934)	(792 869 113)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	526 519 175	269 362 879
	Коммерческие расходы	2210	(99 994 210)	(93 640 564)
	Управленческие расходы	2220	(31 528 607)	(30 275 944)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	394 996 358	145 446 371
	Доходы от участия в других организациях	2310	1 772 320	2 446 144
	Проценты к получению	2320	128 678 911	120 527 776
	Проценты к уплате	2330	-	-
5.2	Прочие доходы	2340	2 023 759 685	2 325 258 721
5.2	Прочие расходы	2350	(1 935 214 525)	(1 716 460 649)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	613 992 749	877 218 363
3.11	Налог на прибыль	2410	(101 528 090)	(148 027 276)
3.11	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(89 185 423)	(139 845 498)
3.11	отложенный налог на прибыль	2412	(12 342 667)	(8 181 778)
	Прочее	2460	114 033	6 480
	Перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	641 802	380 923
	Чистая прибыль (убыток)	2400	513 220 494	729 578 490

Рисунок Е.3 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.

Продолжение Приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь	За январь-декабрь
			2021 г.	2020 г.
1	2	3	4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	9 644 597	3 186 117
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль(убыток) периода	2530	(1 599 759)	(528 689)
	Совокупный финансовый результат периода	2500	521 265 332	732 235 918
5.3	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

" 30 " марта 2022 г.

Рисунка Е.4 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Сургутнефтегаз» за 2021 г.

Продолжение Приложения Е

Отчет о финансовых результатах за 2019 год

Организация **ПАО "Сургутнефтегаз"**

Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической

деятельности **добыча сырой нефти**

Организационно-правовая форма/форма собственности

публичное акционерное общество/частная собственность

Единица измерения: **тыс. руб.**

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД2

по ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2019
05753490		
8602060555		
06.10.1		
12247	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2019 г.	За январь-декабрь 2018 г.
1	2	3	4	5
5.1	Выручка	2110	1 555 622 592	1 524 947 700
5.1	Себестоимость продаж	2120	(1 071 835 567)	(1 033 857 472)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	483 787 025	491 090 228
	Коммерческие расходы	2210	(108 760 679)	(99 303 190)
	Управленческие расходы	2220	-	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	375 026 346	391 787 038
	Доходы от участия в других организациях	2310	799 524	800 982
	Проценты к получению	2320	118 289 493	106 160 339
	Проценты к уплате	2330	-	-
5.2	Прочие доходы	2340	1 598 220 476	2 040 068 002
5.2	Прочие расходы	2350	(1 969 041 130)	(1 530 425 890)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	123 294 709	1 008 390 471
3.11	Текущий налог на прибыль	2410	(17 502 632)	(161 206 175)
3.11	в том числе постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	(1 191 444)	8 486 214
3.11	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 411 679)	(13 213 929)
3.11	Изменение отложенных налоговых активов	2450	141 488	(8 654 003)
	Прочее	2460	(1 965)	377 948
	Перераспределение налога на прибыль внутри консолидированной группы налогоплательщиков	2465	958 722	1 946 981
	Чистая прибыль (убыток)	2400	105 478 643	827 641 293

Рисунок Е.5 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019 г.

Продолжение Приложения Е

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь 2019 г.	За январь-декабрь 2018 г.
			4	5
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	(1 598 942)	1 163 363
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Справочно Совокупный финансовый результат периода	2500	103 879 701	828 804 656
5.3	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900		
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Первый заместитель
генерального директора ПАО "Сургутнефтегаз"
по финансовым вопросам и налогам

(подпись)

В.Г.Баранков
(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер
ПАО "Сургутнефтегаз"

(подпись)

А.В.Дручинин
(расшифровка подписи)

" 27 " марта 2020 г.

Рисунок Е.6 – Отчет о финансовых результатах ПАО «Сургутнефтегаз» за 2019 г.

Приложение Ж

Технико-экономическая характеристика ПАО «НК «Роснефть»

Таблица Ж. 1 – Технико-экономическая характеристика
ПАО «НК «Роснефть»

Основные характеристики исследуемой организации	
Показатель	Характеристика
1 Организационно–правовая форма	Публичное акционерное общество
2 Форма собственности	Совместная частная и иностранная собственность
3 Дата регистрации	19.07.2002 г.
4 Местонахождения организации	115035, г. Москва, Софийская набережная, 26/1
5 Общая численность рабочих	1 757
Комплекс факторов, влияющих на деятельность исследуемой организации	
Факторы	Оценка факторов
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	
1 Сезонность	Поскольку данная организация ведет такую же деятельность, как и ООО «ЛУКОЙЛ-АИК», то она также сталкивается с сезонными колебаниями.
2 Потребительский спрос	На нефтепродукты организации высокий спрос как на внутреннем, так и на внешнем рынке.
3 Сегмент рынка	Общество занимается переработкой добытых углеводородов, производя высококлассные продукты, как для конечных потребителей, так и для оптовой продажи
4 Конкуренты	Основные конкуренты на внутреннем рынке: – ПАО «Газпром нефть» – ПАО «Татнефть» и др.
5 Конкурентоспособность	Высокая конкурентоспособность организации обусловлена следующими факторами: 1. Известность предприятия в связи с ее многолетним опытом работы на рынке нефтепродукции 2. Высокий уровень качества продукции и ее распространенность по всей стране 3. Конкурентное преимущество перед другими нефтяными компаниями с точки зрения возможности экспорта продуктов.
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ	
1 Основной вид деятельности Общества согласно учредительным документам	06.10.1 Добыча сырой нефти
2 Дополнительные виды деятельности Общества	06.10.3 Добыча нефтяного (попутного) газа 19.20 Производство нефтепродуктов 46.12.1 Деятельность агентов по оптовой торговле твердым, жидким и газообразным топливом и связанными продуктами

Продолжение Приложения Ж

Продолжение таблицы Ж.1

Факторы	Оценка факторов
	49.31.21 Деятельность автобусного транспорта по регулярным внутригородским и пригородным пассажирским перевозкам 71.12.3 Работы геологоразведочные, геофизические и геохимические в области изучения недр и воспроизводства минерально-сырьевой базы
3 Выделение лицензируемых видов деятельности	Лицензия СЛХ 0259 3 НР от 17.02.2020 г. до 16.02.2045 г. Разведка и добыча полезных ископаемых, в том числе использование отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств Геологическое изучение недр, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, а также геологическое изучение и оценку пригодности участков недр для строительства и эксплуатации подземных сооружений, не связанных с добычей полезных ископаемых
4 Структура капитала: – Уставный капитал – Добавочный капитал – Резервный капитал – Нераспределенная прибыль	0,004 % (105 млн. руб.) 4,61 % (118 171 млн. руб.) 0,0002 % (5,3 млн. руб.) 95,39 % (2 444 829 млн. руб.)
5 Виды добываемых природных ресурсов	- Нефть - Попутный газ
6 Технологические особенности процесса производства	Основные стадии производства нефти: • искусственное воздействие на пласт; • добыча нефти; • транспортировка нефтесодержащей жидкости; • подготовка нефти; • транспортировка нефти на базе нефтепроводов и прочих технологических объектов. Основные стадии производства попутного газа: • сбор попутного газа; • транспортировка попутного газа.
78 Налоговый режим	ОСНО
8 Программа, применяемая для целей ведения бухгалтерского учета	В целях ведения бухгалтерского учета в организации применяется специализированная программа SAP R/3

Приложение И

Бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах

ПАО НК «Роснефть» за 2021 г

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2021 г.

Организация <u>ПАО "НК "Роснефть"</u> Идентификационный номер налогоплательщика _____ Вид экономической деятельности <u>Промышленность</u> Организационно-правовая форма/форма собственности <u>Публичное акционерное общество</u> Единица измерения <u>тыс. руб.</u> Местонахождение (адрес) <u>115035, г.Москва, Софийская наб., 26/1</u> Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ☒ ДА ☐ НЕТ Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора <u>ООО "Эрнст энд Янг"</u> Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора _____ Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____	Форма по ОКУД _____ Дата (число, месяц, год) _____ по ОКПО _____ ИНН _____ по ОКВЭД 2 _____ по ОКОПФ/ОКФС _____ по ОКЕИ _____	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th colspan="3">Коды</th> </tr> <tr> <td colspan="3">0710001</td> </tr> <tr> <td>31</td> <td>12</td> <td>2021</td> </tr> <tr> <td colspan="3">00044428</td> </tr> <tr> <td colspan="3">7706107510</td> </tr> <tr> <td colspan="3">06.10.1 06.20 19.20 46.90</td> </tr> <tr> <td colspan="3">49.50.11 52.29 70.22</td> </tr> <tr> <td colspan="2">1 22 47</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td colspan="3">384</td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>ИНН</td> <td>7709383532</td> </tr> <tr> <td>ОГРН/ОГРНИП</td> <td>1027739707203</td> </tr> </table>	Коды			0710001			31	12	2021	00044428			7706107510			06.10.1 06.20 19.20 46.90			49.50.11 52.29 70.22			1 22 47		16	384			ИНН	7709383532	ОГРН/ОГРНИП	1027739707203
Коды																																	
0710001																																	
31	12	2021																															
00044428																																	
7706107510																																	
06.10.1 06.20 19.20 46.90																																	
49.50.11 52.29 70.22																																	
1 22 47		16																															
384																																	
ИНН	7709383532																																
ОГРН/ОГРНИП	1027739707203																																

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
6	Нематериальные активы	1110	31 443 734	42 463 967	44 331 957
8	Результаты исследований и разработок	1120	12 528 028	10 511 685	8 950 122
7	Нематериальные поисковые активы	1130	127 902 625	103 846 837	107 173 666
7	Материальные поисковые активы	1140	24 566 172	32 202 676	31 140 877
5	Основные средства	1150	1 449 962 137	1 402 928 888	1 325 676 684
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
11	Финансовые вложения	1170	5 761 600 336	5 764 322 744	5 833 160 665
21	Отложенные налоговые активы	1180	203 478 418	201 922 448	118 633 694
9	Прочие внеоборотные активы	1190	37 039 492	39 003 899	33 452 714
	Итого по разделу I	1100	7 648 520 942	7 597 203 144	7 502 520 379
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
10	Запасы	1210	199 588 598	113 901 023	138 889 747
10	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	62 123 048	35 670 961	48 808 809
15,18	Дебиторская задолженность	1230	3 862 915 381	4 002 964 504	3 543 076 666
	в том числе:				
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	1231	1 192 589 949	940 655 282	1 411 354 476
	дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1232	2 670 325 432	3 062 309 222	2 131 722 190
11	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	972 019 716	1 423 661 785	985 762 573
12	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1241	-	-	2 243 018
12	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1242	-	-	-
14	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	386 104 326	496 199 797	97 398 766
15	Прочие оборотные активы	1260	7 514 951	5 141 916	4 797 785
	в том числе:				
	не предъявленная к оплате начисленная выручка по договорам строительного подряда	1261	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	5 490 266 020	6 077 539 986	4 820 977 364
	БАЛАНС	1600	13 138 786 962	13 674 743 130	12 323 497 743

Рисунок И.1 – Бухгалтерский баланс ПАО НК «Роснефть» за 2021 г.
(активы)

Продолжение Приложения И

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2021 г.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
1, 19	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	105 982	105 982	105 982
19	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	-	-	-
19	Переоценка внеоборотных активов	1340	3	3	3
19	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	118 170 545	118 170 353	118 168 244
19	Резервный капитал	1360	5 299	5 299	5 299
13	Прочие фонды и резервы	1365	-	(130 578)	1 389 427
20	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 444 828 674	2 106 458 991	2 142 102 123
	Итого по разделу III	1300	2 563 110 503	2 224 610 050	2 261 771 078
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
16	Заемные средства	1410	5 959 512 539	6 420 308 876	5 397 760 107
21	Отложенные налоговые обязательства	1420	126 311 414	120 809 294	106 176 347
24	Оценочные обязательства	1430	56 028 901	92 409 353	76 836 351
12	Долгосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1440	-	-	-
16	Прочие обязательства	1450	971 068 056	1 440 610 117	799 125 852
	Итого по разделу IV	1400	7 112 920 910	8 074 137 640	6 379 898 657
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
16	Заемные средства	1510	693 726 019	787 352 521	946 067 618
15, 18	Кредиторская задолженность	1520	2 709 651 902	2 525 807 379	2 699 900 722
	Доходы будущих периодов	1530	2 960 202	2 894 043	2 865 382
24	Оценочные обязательства	1540	49 045 459	46 832 545	32 444 291
12	Краткосрочные производные финансовые инструменты, признаваемые по справедливой стоимости через отчет о финансовых результатах	1545	6 628 104	12 491 608	-
	Прочие обязательства	1550	743 863	617 344	549 995
	Итого по разделу V	1500	3 482 755 549	3 375 995 440	3 681 828 008
	БАЛАНС	1700	13 138 786 962	13 674 743 130	12 323 497 743

Главный исполнительный директор ПАО "НК "Роснефть"

И.И. Сечин

Главный бухгалтер ПАО "НК "Роснефть"

Д.Б. Торба

"11" февраля 2022 г.

Рисунок И.2 – Бухгалтерский баланс ПАО НК «Роснефть» за 2021 г.
(пассивы)

Продолжение Приложения И

Отчет о финансовых результатах за 2021 год

		Форма по ОКУД	Коды		
		Дата (число, месяц, год)	0710002		
		по ОКПО	31	12	2021
Организация	ПАО "НК "Роснефть"	ИНН	00044428		
Идентификационный номер налогоплательщика		по ОКВЭД 2	7706107510		
Вид экономической деятельности	Промышленность	по ОКОПФ/ОКФС	06.10.1 06.20 19.20 46.90 49.50.11 52.29 70.22		
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичное акционерное общество	по ОКЕИ	1 22 47 16		
Единица измерения	тыс. руб.		384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь	За январь-декабрь
			2021 г.	2020 г.
20,26	Выручка	2110	7 593 831 523	4 835 091 105
20	Себестоимость продаж	2120	(5 625 737 412)	(3 641 355 413)
20	Расходы, связанные с разведкой и оценкой запасов нефти и газа	2130	(4 793 991)	(7 543 407)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	1 963 300 120	1 186 192 285
20	Коммерческие расходы	2210	(889 568 019)	(772 860 114)
20	Общехозяйственные и административные расходы	2220	(94 836 170)	(90 988 304)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	978 895 931	322 343 867
20	Проценты к получению	2320	121 143 249	148 757 678
16,20	Проценты к уплате	2330	(343 870 472)	(360 174 908)
20	Доходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2333	5 863 504	-
20	Расходы от изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	2334	-	(14 734 626)
17,20	Прочие доходы	2340	133 148 371	190 992 361
13,17,20	Прочие расходы	2350	(276 464 854)	(217 629 746)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	618 715 729	69 554 626
21	Налог на прибыль	2410	(18 187 224)	83 547 847
21	в т.ч. текущий налог на прибыль	2411	(14 273 767)	15 271 514
21	отложенный налог на прибыль	2412	(3 913 457)	68 276 333
	Прочее	2460	2 401 701	2 708 693
	в т.ч. Налог на прибыль прошлых лет	2461	(192 527)	(6 805)
	Перераспределение налога на прибыль внутри КГН	2465	2 597 251	2 715 498
22	Чистая прибыль (убыток)	2400	602 930 206	155 811 166

Рисунок И.3 – Отчет о финансовых результатах ПАО НК «Роснефть» за 2021 г.

Продолжение Приложения И

Форма 0710002 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За январь-декабрь	За январь-декабрь
			2021 г.	2020 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
13,17	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	163 463	(1 897 370)
13,21	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль(убыток) периода	2530	(32 693)	379 474
	Совокупный финансовый результат периода	2500	603 060 976	154 293 270
22	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию (руб/акцию)	2900	56,89	14,70
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Главный исполнительный директор ПАО "НК "Роснефть"

И.И. Сечин

Главный бухгалтер ПАО "НК "Роснефть"

Д.Б. Торба

"11" декабря 2022 г.

Продолжение рисунка И.4 – Отчет о финансовых результатах ПАО НК
«Роснефть» за 2021 г.

Продолжение Приложения И

ПАО «НК «Роснефть»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(В миллиардах российских рублей, за исключением прибыли на акцию и количества акций)

	Прим.	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
		2019 г.	2018 г.*
Выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий			
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	8	8 490	8 076
Вспомогательные услуги и прочая реализация		86	80
Доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий	27	100	82
Итого выручка от реализации и доход от ассоциированных организаций и совместных предприятий		8 676	8 238
Затраты и расходы			
Производственные и операционные расходы		715	626
Стоимость приобретенных нефти, газа, нефтепродуктов, товаров для розницы и услуг по переработке		1 566	1 115
Общехозяйственные и административные расходы		200	167
Транспортные и прочие коммерческие расходы		733	638
Затраты, связанные с разведкой запасов нефти и газа		11	11
Износ, истощение и амортизация	23-25	687	635
Налоги, кроме налога на прибыль	9	2 666	2 701
Экспортная пошлина	10	793	1 061
Итого затраты и расходы		7 371	6 954
Операционная прибыль		1 305	1 284
Финансовые доходы	11	143	122
Финансовые расходы	12	(227)	(290)
Прочие доходы	13	11	49
Прочие расходы	13	(153)	(294)
Курсовые разницы		64	107
Реализованные курсовые разницы по инструментам хеджирования	6	(146)	(146)
Прибыль до налогообложения		997	832
Налог на прибыль	15	(192)	(183)
Чистая прибыль		805	649
Чистая прибыль, относящаяся к:			
- акционерам Роснефти		708	549
- неконтролирующим долям	16	97	100
Чистая прибыль, относящаяся к Роснефти, на одну обыкновенную акцию (в рублях) – базовая и разводненная прибыль	17	66,81	51,80
Средневзвешенное количество акций в обращении (миллионов шт.)		10 598	10 598

* Некоторые суммы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., были реклассифицированы для соответствия презентации текущего периода.

Рисунок И.5 – Консолидированный отчет о прибылях и убытках ПАО НК «Роснефть» за 2021 г.

Приложение К

Методика расчета и интерпретации сводного коэффициента экономической безопасности предприятия

Таблица К. 1 – Методика расчета и интерпретации сводного коэффициента экономической безопасности

Показатель экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
1. Финансовая составляющая	$K_f = \text{Оц}(K_a + K_{\text{сос}} + K_{\text{ал}} + K_{\text{тл}} + K_b + K_{\text{фн}} + K_{\text{фр}} + 3\text{фп} + \text{Тфу}) / 9$		
Коэффициент автономии (K_a)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ($K_{\text{сос}}$)	>0,1	0–0,1	<0
Коэффициент абсолютной ликвидности ($K_{\text{ал}}$)	>0,2	0,1–0,2	<0,1
Коэффициент текущей ликвидности ($K_{\text{тл}}$)	1,5–3	1–1,5 или >3	<1
Пятифакторная модель Э. Альтмана (K_b)	>2,9	1,23–2,89	<1,23
Коэффициент финансовой независимости ($K_{\text{фн}}$)	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент финансового рычага (левериджа) ($K_{\text{фр}}$)	<1,0	1,0–2,3	>2,3
Запас финансовой прочности, % (Зфп)	>25	10–25	<10
Определение типа финансовой устойчивости (Тфу)	Абсолютная устойчивость	Нормальная устойчивость	Кризисное финансовое состояние
2. Производственно–сбытовая составляющая	$K_p = \text{Оц}(K_{\text{рп}} + K_{\text{ра}} + \text{Ур} + K_{\text{сдк}} + K_{\text{ооб}} + \text{Узк} + \text{Пу} + \text{Ус} + \text{ркор} + \text{В т} + \text{Српржм} + \text{Српрмс} + 3e) / 12$		
Коэффициент рентабельности продаж ($K_{\text{рп}}$)	>0,2	0,1–0,2	<0,1
Коэффициент рентабельности активов ($K_{\text{ра}}$)	>0,1	0–0,1	<0
Уровень рентабельности основной деятельности, % (Ур)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент соотношения дебиторской и кредиторской задолженности ($K_{\text{сдк}}$)	0,9–1	0,5–0,9 или >1	
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов ($K_{\text{ооб}}$)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике

Продолжение Приложения К

Продолжение таблицы К.1

Показатель экономической безопасности	Оценка (Оц) в зависимости от степени соответствия нормативу		
	Абсолютное (оценка 1)	Нейтральное (оценка 0,5)	Критическое (оценка 0)
3. Техничко – технологическая составляющая	$K_T = \text{Оц}(K_{\phi} + K_{\text{изн}} + K_{\Gamma} + K_{\text{обн}} + M_o) / 5$		
Фондоотдача (K_{ϕ})	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Коэффициент износа основных фондов ($K_{\text{изн}}$)	Сокращение показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Рост показателя в динамике
Коэффициент годности основных средств (K_{Γ})	>0,5	0,3–0,5	<0,3
Коэффициент обновления основных средств ($K_{\text{обн}}$)	>0,1	0–0,1	0
Материалоотдача (M_o)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
4. Кадровая составляющая	$K_K = \text{Оц}(K_{\text{зп}} + K_{\text{ск}} + K_{\text{тк}} + \text{Птр}) / 4$		
Коэффициент уровня заработной платы ($K_{\text{зп}}$)	>1	0,5–1	<0,5
Коэффициент стабильности кадров ($K_{\text{ск}}$)	>1	0,5–1	<0,5
Коэффициент текучести кадров ($K_{\text{тк}}$)	0,03–0,07	0,08–0,12	>0,12
Производительность труда, руб/чел.– ч (Птр)	Рост показателя в динамике	Показатель практически не меняется	Сокращение показателя в динамике
Сводный коэффициент экономической безопасности предприятия $K_{\text{эбп}} = (K_{\phi} + K_{\text{п}} + K_{\text{т}} + K_{\text{кс}}) / 4$	0,76–1 – уровень экономической безопасности – высокий;	0,51–0,75 – средний;	0,26–0,50 – низкий; 0,025 – критический

Приложение Л

Диаграмма Ганта по внедрению системы «1С: ERP – Управление организациями» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Наименование работ	Исполнитель	Недели исполнения									
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Анализ существующего документооборота	ИТ отдел										
Оценка существующей системы управления прибылью	Бухгалтерская служба										
Исследование технологии внедрения ERP системы в другие подразделения	ИТ отдел										
Выбор технологии внедрения ERP	ИТ отдел										
Формирование группы для внедрения системы	Отдел кадров										
Информирование о внедрении проекта трудового коллектива	Отдел кадров										
Реализация предложенной технологии	Сотрудники										
Оценка результатов внедрения	Бухгалтерская служба										
Оценка затрат на применение новой системы	Бухгалтерская служба и Отдел кадров										
Корректировка и оформление регламента внедрения новой системы ERP	Бухгалтерская служба										
Утверждение новой системы ERP в организации	Руководитель										

Рисунок Л.1 - Диаграмма Ганта по внедрению системы «1С: ERP – Управление организациями» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Приложение М

Матрица ответственности по внедрению «1С: ERP – Управление организациям» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»

Наименование работ	Менеджер	Бухгалтерская служба	ИТ отдел	Отдел кадров
Анализ существующего документооборота	Исполнитель	Участник	Ответственный	
Оценка существующей системы управления прибылью		Ответственный		
Исследование технологии внедрения ERP системы в другие подразделения	Исполнитель	Участник	Ответственный	
Выбор технологии внедрения ERP	Участник		Ответственный	
Формирование группы для внедрения системы	Ответственный			Исполнитель
Информирование о внедрении проекта трудового коллектива		Ответственный		Участник
Реализация предложенной технологии		Участник	Ответственный	
Оценка результатов внедрения	Контроллер	Контроллер		Контроллер
Оценка затрат на применение новой системы		Исполнитель		
Корректировка и оформление регламента внедрения новой системы ERP				Ответственный
Утверждение новой системы ERP в организации	Ответственный		Исполнитель	Исполнитель

Рисунок М.1 - Матрица ответственности по внедрению «1С: ERP –
Управление организациями» в ООО «ЛУКОЙЛ-АИК»